

AUDYTORZY I DORADCY Spółka z o.o.

audido

ELEKTROWNIA CHORZÓW S.A.

41-503 Chorzów, ul. M. Skłodowskiej-Curie 3

Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za rok 2011

Wykonawcy:

Biegły rewident Janusz Chyra 9798 Rejestr KIBR

Asystenci : Irena Kulik, Lubomira Kołodziejczyk

Katowice 2012

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY oraz RADY NADZORCZEJ

ELEKTROWNIA CHORZÓW Spółka Akcyjna, z siedzibą: 41-503 Chorzów, ul. M. Skłodowskiej-Curie 3.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego:

ELEKTROWNIA CHORZÓW Spółka Akcyjna, z siedzibą: 41-503 Chorzów, ul. M. Skłodowskiej-Curie 3,

obejmującego:

1. **wprowadzenie do sprawozdania finansowego,**
2. **bilans** na dzień 31 grudnia 2011 roku, którego suma bilansowa wynosi **58 048 904,32 PLN** (słownie: pięćdziesiąt osiem milionów czterdzieści osiem tysięcy dziewięćset cztery złote 32/100),
3. **rachunek zysków i strat** za okres 01.01 do 31.12.2011 r. zamykający się wynikiem finansowym (stratą) netto w kwocie **2 974 017,53 PLN** (słownie: dwa miliony dziewięćset siedemdziesiąt cztery tysiące siedemnaście złotych 53/100),
4. **zestawienie zmian w kapitałach**, wykazujące stan kapitałów własnych na dzień 31.12.2011 r. w kwocie **52 061 258,25 PLN** (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony sześćdziesiąt jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt osiem złotych 25/100),
5. **rachunek przepływów pieniężnych** za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **12 198 370,10 PLN** (słownie: dwanaście milionów sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta siedemdziesiąt złotych 10/100),
6. **dodatkowe informacje i objaśnienia** do sprawozdania.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie jej rady nadzorczej są zobowiązani, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej **ustawą o rachunkowości**.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

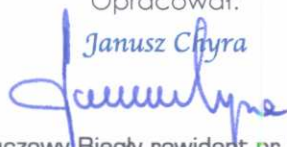
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2011 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01 do 31.12.2011 r.
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.



Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Opracował:

Janusz Chyra



Kluczowy Biegły rewident nr 9798,
przeprowadzający badanie w imieniu:

mgr Janusz Chyra

Prezes Zarządu
AUDYTORZY I DORADCY
Spółka z o.o.

AUDYTORZY I DORADCY Spółka z o.o.

40-085 Katowice, ul. Mickiewicza 29

Tel/fax: 32 207-27-14 GSM 603 109 409

KRS 0000260564 / NIP 954-256-31-70

Lista KIBR Nr 3130

Katowice, dnia 19.03.2012 r.

Raport

uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
ELEKTROWNI CHORZÓW Spółka Akcyjna w Chorzowie,
za rok obrotowy od 01.01 do 31.12.2011 r.

A. Część ogólna

I. [DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ BADANĄ]

1. Zgodnie z wypisem z Krajowego Rejestru Sądowego firma Spółki brzmi: ELEKTROWNIA CHORZÓW Spółka Akcyjna, z siedzibą: 41-503 Chorzów, ul. M. Skłodowskiej-Curie 3.
2. Spółka powstała w drodze przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego w Spółkę Akcyjną – zgodnie z Zarządzeniem nr 279/ORG/93 Ministra Przemysłu i Handlu z dnia 18.11.1993 r. Ostatnia zmiana umowy (statutu) Spółki miała miejsce 07.03.2011 r. (Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia - akt notarialny Rep. A 3845/2011). Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach w dniu 03.01.1994 rok pod numerem 10390 (Rejestr Handlowy Dział B), a w dniu 14.01.2002 r. wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach pod numerem KRS 0000079827.
3. Przedmiot działalności Spółki jest określony szeroko (72 pozycje klasyfikacyjne). W okresie badanym faktyczna działalność Spółki obejmowała:
 - Obrót, dystrybucję i przesył energii elektrycznej,
 - Wytwarzanie, obrót, przesył i dystrybucję ciepła,
 - Dostawę wody i odprowadzanie ścieków,
 - Sprzedaż węgla,
 - Świadczenie usług transportowych.

Spółka posiadała koncesje na obrót, przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej oraz na obrót, przesyłanie i dystrybucję ciepła, uzyskane na podstawie następujących decyzji:



- Decyzji Prezesa URE nr PEE/271/1256/W/2/2004/BT z dnia 30.03.2004 r. na przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej – na okres od 31.03.2004 r. do dnia 31.03.2014 r.
- Decyzji Prezesa URE nr OEE/355/1256/W/1/2003/MW z dnia 28.07.2003 r. na obrót energią elektryczną na okres od 01.08.2003 do 01.08.2013 r.
- Decyzji Prezesa URE nr OCC/272-ZTO/1256/W/OKA/2009/KR z dnia 10.08.2009 r. na obrót ciepłem, przedłużającej termin ważności koncesji na obrót ciepłem, na okres do dnia 31.12.2025 r.
- Decyzji Prezesa URE nr PCC/458-ZTO/1256/W/OKA/2007/PP z dnia 10.09.2007 r. na przesyłanie ciepła i dystrybucję ciepła przedłużającą termin ważności koncesji na okres do dnia 31.12.2025 r.

4. Jednostka badana posiada nadane następujące numery identyfikacyjne:

- **REGON** **271980623**
- **NIP** **627-00-11-873**

5. Kapitały Spółki na dzień bilansowy wynosiły odpowiednio:

- | | |
|----------------------------|--------------------|
| Kapitały własne, | 52 061 258,25 PLN, |
| • w tym kapitał podstawowy | 8 000 000,00 PLN. |

Kapitał podstawowy Spółki składał się z 800 000 akcji, o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, należących w całości do Skarbu Państwa (Ministra Skarbu Państwa).

6. Na dzień bilansowy (i do dnia zakończenia badania) Spółka była jednostką powiązaną, w rozumieniu ustawy o rachunkowości z:

- ZAKŁADEM WYKONAWSTWA SIECI ELEKTRYCZNYCH BIAŁYSTOK Spółka z o.o. w Białymstoku, posiadając 85% udziałów w jej kapitale,
- WOJEWÓDZKIM PRZEDSIĘBIORSTWEM ROBÓT DROGOWYCH W KATOWICACH Spółka z o.o. w Katowicach, posiadając 85% udziału w jej kapitale,
- ELEKTROWNIA CHORZÓW – BUDOWNICTWO Spółka z o.o. w Chorzowie, posiadając 100% udziału w jej kapitale.

7. Organami Spółki w roku badanym były:

7.1. **Walne Zgromadzenie.**

7.2. **Rada Nadzorcza.** W okresie 01.01 do dnia 31.12.2011 r. i na dzień zakończenia badania jej skład przedstawiał się następująco:

- Witold Zbikowski,
- Bożena Gołąbek,
- Henryk Janocha,
- Mariusz Gawłyta,
- Rafał Franke.

- 7.3. **Zarząd.** W roku badanym i do dnia zakończenia badania funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Adam Przybyło.

Zgodnie z wypisem z KRS do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden Członek Zarządu.

- 7.4. **Prokurenci:**

- Ryszard Kurek,
- Krzysztof Przybylak,
- Marek Sopot.

- 7.5. Funkcję **Główniej Księgowej** w okresie roku badanego i do dnia zakończenia badania pełniła Pani Beata Gładczak.

8. Na sprawozdanie finansowe za okres badany tj. od 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (określany w terminologii Spółki oraz w dalszej treści niniejszego raportu sprawozdaniem finansowym za rok 2011), składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, którego suma bilansowa wynosi **58 048 904,32 PLN**,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku, zamykający się wynikiem finansowym (stratą) netto w kwocie **2 974 017,53 PLN**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku, wykazujące stan kapitałów własnych na dzień 31.12.2011 roku w kwocie **52 061 258,25 PLN**,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **12 198 370,10 PLN**,
- dotatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania.

II. [INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDZAJĄCY]

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010, zostało zbadane przez firmę AUDYTORZY I DORADCY Spółka z o.o. w Katowicach oraz otrzymało opinię z objaśnieniem. Zostało ono zatwierdzone Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 2 z dnia 29.06.2011 r.

2. Wynik finansowy (zysk) netto za rok obrotowy 2010 w kwocie 32 315 004,37 PLN, pomniejszony o dokonany w ciągu roku obrotowego kwotę odpisów z zysku netto w wysokości 4 880 411,00 PLN, został Uchwałą nr 3 z tego samego dnia przeznaczony na:

- dywidendę dla Skarbu Państwa: 6 000 000,00 PLN,
- kapitał zapasowy: 20 876 144,37 PLN,
- dodatkowy odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych: 140 000,00 PLN,
- nagrodę z zysku dla Pracowników: 418 449,00 PLN.

Stosownie do treści uchwały, dywidenda została wpłacona na rachunek Ministerstwa Skarbu Państwa w terminie do dnia 31.07.2011 roku.

Uchwałą nr 1 z tego samego dnia, Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało rozporządzenia w sprawie użycia kapitału zapasowego i kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, wyrażając zgodę na zwiększenie kapitału zapasowego i jednoczesne zmniejszenie kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny o kwotę 8 593,86 PLN.

Uchwałą nr 4 Zwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało o pokryciu straty z lat ubiegłych w kwocie 1 174 052,91 PLN z kapitału zapasowego Spółki.

3. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2010 zostało wystane w dniu 04.07.2011 roku do Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu, a w dniu 13.07.2011 roku do Krajowego Rejestru Sądowego. Sprawozdanie zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B Nr 493 z dnia 07.02.2012 r. pod pozycją 2742.

III. [DANE IDENTYFIKUJĄCE AUDYTORA]

1. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 17/2011/AU, zawartej w dniu 12.10.2011 r. pomiędzy Jednostką badaną a AUDYTORZY I DORADCY Spółką z o.o z siedzibą: 40-085 Katowice, ul. Mickiewicza 29, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na Listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 3 130. Umowa o badanie sprawozdania finansowego została zawarta przez Zarząd na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 54/VII/2011 z dnia 27.09.2011 r. w sprawie „wyboru niezależnego biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego (...)”.



2. Badanie realizowano w okresie od grudnia 2011 do 19.03.2012 r. (z przerwami), a prace wykonał Janusz Chyra – kluczowy biegły rewident nr 9 798, wraz z Ireną Kulik oraz Lubomirą Kołodziejczyk (asystentkami).
3. Zarówno podmiot uprawniony, przeprowadzający badanie Biegły rewident, jak i inne osoby współuczestniczące ze strony podmiotu audytorskiego pozostają niezależni od Spółki badanej w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77 poz. 649).
4. Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś Kierownik Spółki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje. Badanie miało charakter obligatoryjny w rozumieniu ustawy o rachunkowości.
5. Z uwagi na reprezentacyjny charakter badania sprawozdania finansowego, w badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności i rzetelności badanych pozycji. Badanie reprezentacyjne zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków publicznoprawnych, w związku z czym nie można całkowicie wykluczyć wystąpienia różnic pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzonych na innych próbach, niż te objęte badaniem. Także zmienność interpretacji i orzecznictwa w zakresie prawa podatkowego może wpłynąć na odmienne ustalenia w zakresie prawa podatkowego.
6. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. Analiza sytuacji finansowej.

Wynik działalności gospodarczej, strukturę bilansu, zmiany w stosunku do dwóch lat poprzedzających, charakteryzują przedstawione na następnych stronach tabele:

AKTYWA	S t a n n a:							
	koniec roku 2009		koniec roku 2010		koniec roku 2011		Zmiana stanu (2011/2010)	
	kwota	% w strukturze	kwota	% w strukturze	kwota	% w strukturze	kwota (5-3)	% (5:3)
	1	2	3	4	5	6	7	8
A Aktywa trwałe	37 909,5	86%	37 851,3	57%	38 344,5	66%	493,1	101%
I Wartości niematerialne i prawne	15,9		13,0		31,0	0%	18,0	239%
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych								---
2 Wartość firmy								---
3 Inne wartości niematerialne i prawne	15,9		13,0		31,0		18,0	239%
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne								---
II Rzeczowe aktywa trwałe	7 944,0	19%	7 243,5	11%	7 415,9	13%	182,4	102%
1 Środki trwałe	7 406,0		7 042,6		6 747,2		(295,4)	96%
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	199,7		213,0		204,7		(8,3)	96%
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i	5 643,5		5 127,4		4 610,8		(516,6)	90%
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 479,6		1 616,6		1 701,9		85,3	106%
d) środki transportu	78,8		57,7		226,4		168,7	393%
e) inne środki trwałe	6,5		27,8		3,4		(24,4)	12%
2 Środki trwałe w budowie	556,0		220,9		440,7		219,8	200%
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie					228,0		228,0	---
III Należności długoterminowe								---
1 Od jednostek powiązanych								---
2 Od pozostałych jednostek								---
IV Inwestycje długoterminowe	29 490,0	69%	30 495,4	46%	30 729,1	53%	233,7	101%
1 Nieruchomości								---
2 Wartości niematerialne i prawne								---
3 Długoterminowe aktywa finansowe	29 690,0		30 495,4		30 727,0		231,7	101%
a) w jednostkach powiązanych	29 690,0		30 495,4		30 727,0		231,7	101%
- udziały lub akcje	29 690,0		30 495,4		30 727,0		231,7	101%
- inne papiery wartościowe								---
- udzielone pożyczki								---
- inne długoterminowe aktywa finansowe								---
b) w pozostałych jednostkach								---
- udziały lub akcje								---
- inne papiery wartościowe								---
- udzielone pożyczki								---
- inne długoterminowe aktywa finansowe								---
4 Inne inwestycje długoterminowe					2,0		2,0	---
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	239,6	1%	79,5	0%	168,5	0%	89,1	212%
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	239,6		79,5		168,5		89,1	212%
2 Inne rozliczenia międzyokresowe								---
II Aktywa obrotowe	5 240,9	12%	28 795,7	43%	19 704,4	34%	(9 091,3)	68%
I Zapasy	348,6	1%	248,1	0%	1 207,7	2%	959,6	487%
1 Materiały	150,1		248,1		1 119,5		871,4	451%
2 Półprodukty i produkty w toku								---
3 Produkty gotowe								---
4 Towary								---
5 Zaliczki na dostawy	218,6				88,2		88,2	---
II Należności krótkoterminowe	3 813,4	9%	2 542,6	4%	4 436,7	8%	2 094,1	182%
1 Należności od jednostek powiązanych	1,0				1 401,8		1 401,8	---
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1,0				1 401,8		1 401,8	---
- do 12 miesięcy	1,0				1 401,8		1 401,8	---
- powyżej 12 miesięcy								---
b) inne								---
2 Należności od pozostałych jednostek	3 812,4		2 542,6		3 234,9		692,3	127%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 789,8		1 709,9		2 815,9		1 105,9	165%
- do 12 miesięcy	3 789,8		1 709,9		2 815,9		1 105,9	165%
- powyżej 12 miesięcy								---
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubez. społecz.	5,7		530,3		342,1		(188,2)	65%
c) inne	16,9		302,4		76,9		(225,5)	25%
d) dochodzone na drodze sądowej								---
III Inwestycje krótkoterminowe	176,9	0%	25 838,1	39%	13 439,7	24%	(12 198,4)	53%
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	176,9		25 838,1		13 639,7		(12 198,4)	53%
a) w jednostkach powiązanych								---
b) w pozostałych jednostkach			20 000,0		15,0		(19 985,0)	0%
- udziały lub akcje								---
- inne papiery wartościowe								---
- udzielone pożyczki								---
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			20 000,0		15,0		(19 985,0)	0%
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	176,9		5 838,1		13 624,7		7 786,6	233%
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	176,9		131,1		155,9		24,8	119%
- inne środki pieniężne			5 707,0		13 468,8		7 761,8	236%
- inne aktywa pieniężne								---
2 Inne inwestycje krótkoterminowe								---
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	881,9	2%	144,9	0%	220,3	0%	83,4	132%
Razem AKTYWA	43 150,4	100%	66 647,0	100%	58 048,9	100%	(8 598,1)	87%

PASYWA	S t a n n a:						Zmiana stanu (2011/2010)	
	koniec roku 2009		koniec roku 2010		koniec roku 2011		kwota (5-3)	% (5:3)
	kwota	% w strukturze	kwota	% w strukturze	kwota	% w strukturze		
	1	2	3	4	5	6	7	8
A Kapitał (fundusz) własny	34 709,7	80%	40 970,3	92%	52 041,3	90%	(8 909,0)	85%
I Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000,0	19%	8 000,0	12%	8 000,0	14%		100%
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)								----
III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)								----
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	21 039,8	49%	20 899,5	31%	40 629,8	70%	19 730,3	194%
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	5 818,8	14%	5 810,2	9%	5 782,0	10%	(28,2)	100%
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe								----
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	(542,1)	-1%	(1 174,1)	-2%	623,4	1%	1 797,5	-53%
VIII Zysk (strata) netto	421,2	1%	32 315,0	49%	(2 974,0)	-5%	(35 289,0)	-9%
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	(28,0)	0%	(4 880,4)	-7%			4 880,4	
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 440,4	20%	5 676,8	9%	5 987,4	10%	310,9	106%
I Rezerwy na zobowiązania	575,6	1%	1 886,8	3%	1 731,9	3%	(154,9)	92%
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4,9		65,9		22,9		(42,9)	35%
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			900,1		817,5		(82,6)	91%
- długoterminowa			803,8		724,9		(78,8)	90%
- krótkoterminowa			96,3		92,6		(3,8)	96%
3 Pozostałe rezerwy	570,7		920,9		891,5		(29,4)	97%
- długoterminowe								----
- krótkoterminowe	570,7		920,9		891,5		(29,4)	97%
II Zobowiązania długoterminowe								----
1 Wobec jednostek powiązanych								----
2 Wobec pozostałych jednostek								----
a) kredyty i pożyczki								----
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych								----
c) inne zobowiązania finansowe								----
d) inne								----
III Zobowiązania krótkoterminowe	7 666,0	18%	3 597,1	5%	4 069,1	7%	472,0	113%
1 Wobec jednostek powiązanych	773,7				53,4		53,4	----
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	773,7				53,4		53,4	----
- do 12 miesięcy	773,7				53,4		53,4	----
- powyżej 12 miesięcy								----
b) inne								----
2 Wobec pozostałych jednostek	6 830,4		3 572,8		3 904,9		332,2	109%
a) kredyty i pożyczki	598,9		5,6		1,2		(4,4)	22%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych								----
c) inne zobowiązania finansowe								----
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 287,7		897,9		1 606,6		708,7	179%
- do 12 miesięcy	1 287,7		897,9		1 606,6		708,7	179%
- powyżej 12 miesięcy								----
e) zaliczki otrzymane na dostawy					49,4		49,4	----
f) zobowiązania wekslowe								----
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 038,9		686,7		452,4		(234,2)	66%
h) z tytułu wynagrodzeń	215,6		309,1		297,9		(11,2)	96%
i) inne	2 689,3		1 673,6		1 497,5		(176,1)	90%
3 Fundusze specjalne	61,8		24,3		110,7		86,5	456%
IV Rozliczenia międzyokresowe	199,1	1%	192,9	0%	186,6	0%	(6,2)	97%
1 Ujemna wartość firmy								----
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	199,1		192,9		186,6		(6,2)	97%
- długoterminowe	192,9		186,6		180,4		(6,2)	97%
- krótkoterminowe	6,2		6,2		6,2			100%
Razem PASYWA	43 150,4	100%	46 647,0	100%	58 048,9	100%	(8 598,1)	87%

KOSZTY I STRATY	S t a n n a:							
	koniec roku 2009		koniec roku 2010		koniec roku 2011		Zmiana stanu (2011/2010)	
	kwota	% w strukturze	kwota	% w strukturze	kwota	% w strukturze	kwota (5-3)	% (5-3)
	1	2	3	4	5	6	7	8
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20 654,1	100%	19 331,1	100%	23 000,0	100%	3 668,9	119%
- od jednostek powiązanych	16,4		28,1		1 231,2		1 203,1	4378%
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 150,8	98%	18 890,2	98%	18 568,5	81%	(321,7)	98%
II Zmian stanu produktów - zwiększenie (+), zmniejszenie (-)								----
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki								----
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	503,3	2%	440,9	2%	4 431,5	19%	3 990,6	1005%
B Koszty działalności operacyjnej	21 573,3	100%	23 047,6	100%	27 690,5	100%	4 642,9	120%
I Amortyzacja	784,4	4%	745,4	3%	854,0	3%	108,5	115%
II Zużycie materiałów i energii	12 547,2	58%	12 318,8	53%	12 474,2	45%	155,4	101%
III Usługi obce	645,6	3%	896,4	4%	1 369,5	5%	473,1	153%
IV Podatki i opłaty, w tym:	1 835,4	9%	2 173,7	9%	2 051,6	7%	(122,1)	94%
- podatek akcyzowy	346,2	2%	444,5	2%	470,4	2%	25,9	106%
V Wynagrodzenia	4 196,3	20%	5 137,7	22%	5 283,3	19%	145,6	102%
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	957,6	4%	1 102,3	5%	1 183,7	4%	81,4	107%
VII Pozostałe koszty rodzajowe	272,0	1%	299,9	1%	313,3	1%	13,3	104%
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	334,8	2%	373,2	2%	4 160,8	15%	3 787,6	1115%
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(919,2)		(3 716,5)		(4 690,5)		(974,0)	126%
D Pozostałe przychody operacyjne	2 488,2		4 354,4		787,0		(3 567,4)	18%
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6,2							----
II Dotacje								----
III Inne przychody operacyjne	2 482,0		4 354,4		787,0		(3 567,4)	18%
E Pozostałe koszty operacyjne	1 001,1		2 735,3		174,6		(2 560,7)	4%
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			209,2		52,0		(157,1)	25%
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	972,1		2 451,9		43,1		(2 408,8)	2%
III Inne koszty operacyjne	29,0		74,2		79,5		5,2	107%
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	767,9		(2 097,3)		(4 078,1)		(1 980,7)	194%
G Przychody finansowe	118,2		42 933,4		990,0		(41 943,4)	2%
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:								----
- od jednostek powiązanych								----
II Odsetki, w tym:	88,6		714,5		990,0		275,5	139%
- od jednostek powiązanych								----
III Zysk ze zbycia inwestycji			42 218,0				(42 218,0)	----
IV Aktualizacja wartości inwestycji								----
V Inne	29,6		1,0		0,0		(1,0)	0%
H Koszty finansowe	289,8		285,7		17,9		(267,8)	4%
I Odsetki, w tym:	255,4		256,5		16,3		(240,1)	6%
- dla jednostek powiązanych			132,9				(132,9)	----
II Strata ze zbycia inwestycji								----
III Aktualizacja wartości inwestycji								----
IV Inne	34,4		29,2		1,6		(27,7)	5%
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	596,4		40 550,4		(3 106,0)		(43 656,4)	-8%
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)								----
I Zyski nadzwyczajne								----
II Straty nadzwyczajne								----
K Zysk (strata) brutto (I+J)	596,4		40 550,4		(3 106,0)		(43 656,4)	-8%
L Podatek dochodowy	175,2		8 235,4		(132,0)		(8 367,4)	-2%
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)								----
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	421,2		32 315,0		(2 974,0)		(35 289,0)	-9%

Na podstawie przedstawionych wyżej tabel, naszym zdaniem najważniejszymi zmianami w ciągu roku badanego było¹:

B I L A N S:

- W trakcie roku 2011 odnotowano znaczny spadek majątku Spółki (o 13% tj. 8 598,1 tys. PLN), odzwierciedlony w źródłach jego finansowania (pasywach) poprzez zmniejszenie kapitałów własnych (o 15% tj. 8 909,0 tys. PLN).

A K T Y W A:

- Aktywa trwałe stanowią 66% całego majątku Spółki, w tym inwestycje długoterminowe w postaci udziałów utrzymywanych w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych - 53%. W roku badanym odnotowano zwiększenie wartości aktywów trwałych o 493,1 tys. PLN, w tym: w wyniku zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o 152,4 tys. PLN, wartości inwestycji długoterminowych o 233,7 tys. PLN, oraz długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 89,1 tys. PLN.
- Zwiększenie wartości inwestycji długoterminowych o kwotę 233,7 tys. PLN jest przede wszystkim wynikiem korekty ceny nabycia Wojewódzkiego Przedsiębiorstwa Robót Drogowych Spółki z o.o. w Katowicach, o opłaty poniesione w 2011 roku.
- Jednocześnie w roku 2011 Elektrownia Chorzów S.A. utworzyła spółkę pod firmą ELEKTROWNIA CHORZÓW - BUDOWNICTWO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której posiada 100% udziałów. Cena objęcia udziałów to 5,7 tys. PLN.
- Zwiększenie wartości rzeczowych aktywów trwałych nastąpiło poprzez zakupy nowych oraz modernizację istniejących środków trwałych, skorygowane odpisami umorzeniowymi (amortyzacyjnymi) wynikającymi z normalnego zużycia środków trwałych oraz likwidacją i sprzedażą zużytych lub zbędnych środków trwałych.

¹ W opisowej części analizy zarówno wielkości stosunkowe jak i bezwzględne podawano zazwyczaj w pewnym przybliżeniu i zaokrągleniu, zwracając przede wszystkim uwagę na podstawowe czynniki zmian charakteryzowane w kolejności od największej do najmniejszej wartości, pomijając te mniej istotne, z którymi precyzyjnie można zaznajomić się w przedstawionych na stronach 5-7 tabelach.

Ponadto w przypadku, kiedy wielkości stosunkowe zmieniały się o rząd kilkuset a nawet kilku tysięcy procent, ze względów logicznych w treści komentarza powoływano jedynie zmiany liczbowych wielkości bezwzględnych.

- Na zmniejszenie majątku Spółki decydujący wpływ miał spadek wartości inwestycji krótkoterminowych (o 12 198,4 tys. PLN).
- Spadek wartości inwestycji krótkoterminowych skorygowany został częściowo wzrostem stanu należności krótkoterminowych (o kwotę 2 094,1 tys. PLN) oraz stanu zapasów (o kwotę 959,6 tys. PLN).

PASYWA:

- Wartość kapitałów własnych Spółki uległa zmniejszeniu (o 15% tj. 8 909,0 tys. PLN), głównie za sprawą wypłaty dywidendy w kwocie 6 000,0 tys. PLN i poniesionej w roku badanym straty netto w wysokości 2 974,0 tys. PLN, skorygowanej zyskiem z lat ubiegłych w kwocie 623,4 tys. PLN, wynikającym z korekty podatku dochodowego od osób prawnych oraz rozwiązania utworzonej w 2010 roku rezerwy na zobowiązanie z tytułu podatku od nieruchomości za rok 2006.
- Zmniejszeniu wartości kapitałów własnych towarzyszyło zwiększenie finansowania obcego (łącznie o 6% tj. 310,9 tys. PLN), a głównie o 472,0 tys. PLN zwiększeniu uległy zobowiązania krótkoterminowe. Zmniejszeniu uległ natomiast poziom rezerw na zobowiązania (o 154,9 tys. PLN).

Reasumując analizę bilansu stwierdzamy, że w roku badanym odnotowano **znaczne zmniejszenie sumy bilansowej** tj. kontrolowanego przez Spółkę majątku (o 13% tj. 8 598,1 tys. PLN). **W strukturze aktywów znalazło to wyraz** w znacznym zmniejszeniu aktywów obrotowych, a głównie inwestycji krótkoterminowych. **W pasywach bilansu** (źródłach finansowania działalności) **zmniejszenie sumy bilansowej jest odzwierciedlone poprzez** zmniejszenie finansowania własnego. Na dzień bilansowy udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Spółki był nadal wysoki i wynosił 90%.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA:

- W roku badanym wystąpił wzrost przychodów z podstawowej działalności operacyjnej (o 19% tj. 3 668,9 tys. PLN).

- Wzrost przychodów z podstawowej działalności operacyjnej spowodowany był głównie wzrostem przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów (o kwotę 3 990,6 tys. PLN), skorygowanym obniżeniem przychodów netto ze sprzedaży produktów (o kwotę 321,7 tys. PLN).
- Nastąpił spadek przychodów z sprzedaży produkcji podstawowej tj. z obrotu, dystrybucji i przesyłania energii elektrycznej i ciepłej oraz wytwarzania ciepła. W szczególności o 1.129,7 tys. PLN spadły przychody z dystrybucji energii elektrycznej i ciepła, a spadku tego nie zrównoważył wzrost przychodów z wytwarzania ciepła (wzrost o kwotę 785,3 tys. PLN).
- W roku 2011, w porównaniu do roku 2010 zmieniła się struktura przychodów ze sprzedaży. W roku 2010 udział przychodów ze sprzedaży produkcji podstawowej, w stosunku do przychodów ze sprzedaży z działalności operacyjnej wynosił 80%, a w roku badanym 65,7%.
- Jednocześnie zaobserwowano znaczny wzrost udziału przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w sprzedaży produktów z 2,3% w 2010 roku do 19,3% w 2011 roku.
- Wzrostowi przychodów towarzyszył znacznie wyższy wzrost kosztów działalności operacyjnej co sprawiło, że w roku badanym poniesiono wyższą w porównaniu do roku 2010 stratę na sprzedaży - odpowiednio strata za rok 2011 w wysokości 4 690,5 tys. PLN oraz w wysokości 3 716,5 tys. PLN za rok 2010.
- W szczególności nastąpiło pogorszenie wyniku na sprzedaży towarów i materiałów. W roku 2010 stosunek kosztów do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów stanowił 84,6%, podczas gdy w roku 2011 wskaźnik ten wyniósł 93,9%.

Podsumowując analizę obszaru podstawowej działalności operacyjnej stwierdzamy, że w roku badanym zwiększeniu poziomu przychodów z podstawowej działalności operacyjnej towarzyszył znacznie wyższy wzrost kosztów tej działalności, w rezultacie czego w **obszarze podstawowej działalności operacyjnej badana Spółka zanotowała stratę ze sprzedaży wynoszącą (4 690,5 tys. PLN).**

POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA:

- W porównaniu z ubiegłym rokiem nastąpił znaczący spadek poziomu pozostałych przychodów operacyjnych (o 3 567,4 tys. PLN), przede wszystkim z tego powodu, iż w 2010 roku Spółka uzyskała odszkodowanie (świadczenie) z tytułu umowy ugody z dnia

30.06.2009 r. zawartej z ELEKTROCIEPŁOWNIĄ ELCHO Spółką z o.o. w Chorzowie w kwocie 4 325,7 tys. PLN.

- W porównaniu do roku 2010 znacznie zmalały pozostałe koszty operacyjne (o 2 560,7 tys. PLN), gdyż w roku 2010 Spółka poniosła znaczne koszty w związku z aktualizacją wartości aktywów nie finansowych (2 451,9 tys. PLN), podczas gdy w roku bieżącym – 43,1 tys. PLN. W ubiegłym roku wystąpiła również znaczna strata na likwidacji nie w pełni umorzonych środków trwałych - 209,2 tys. PLN, podczas gdy w roku badanym jest to kwota 52,0 tys. PLN. Inne pozostałe koszty operacyjne utrzymywały się na podobnych poziomach.

Reasumując stwierdzamy, że **obszar pozostałej działalności operacyjnej zmniejszył stratę z działalności operacyjnej** wynoszącą 4 690,5 tys. PLN do kwoty 4 078,1 tys. PLN.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA:

- Obszar przychodów z tego segmentu działalności osiągniętych w roku 2011 nie jest porównywalny z rokiem ubiegłym, albowiem w roku 2010 Spółka zbyła udziały w ELEKTROCIEPŁOWNI CHORZÓW ELCHO Spółka z o.o. w Chorzowie, uzyskując na tej transakcji niejako „nadzwyczajny” zysk w kwocie 42 218,0 tys. PLN,
- W roku bieżącym przychody Spółki wynoszą 990,0 tys. PLN i są to przychody z odsetek.
- Znacznie spadł poziom kosztów finansowych (o 267,8 tys. PLN), co było wynikiem bardzo znacznego zmniejszenia kosztów odsetek od zobowiązań. W 2010 roku była to kwota 256,5 tys. PLN, podczas gdy w roku 2011 - 16,3 tys. PLN. Zapłacone w 2011 roku odsetki dotyczyły przede wszystkim nieterminowego regulowania zobowiązań w roku 2010.

W rezultacie powyższego w roku badanym **obszar działalności finansowej, wpłynął dodatnio na wynik finansowy Spółki**, kształtując stratę z działalności gospodarczej na poziomie 3 106,0 tys. PLN.

W roku 2011 nie wystąpiły żadne zdarzenia w obszarze wyników nadzwyczajnych, w efekcie czego wynik (strata) brutto ukształtował się na poziomie 3 106,0 tys. PLN. Uwzględniając korektę wyniku brutto o zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 132,0 tys. PLN **ostateczny wynik finansowy (strata) netto za rok 2011 ukształtowała na poziomie 2 974,0 tys. PLN.**

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące Jednostkę w ujęciu za rok badany oraz za dwa okresy poprzedzające, przedstawiono w poniższych tabelach:

[wskaźniki rentowności]:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wartość 2009	Wartość 2010	Wartość 2011
1	2	3	4	5
1	Rentowność majątku (ROA)	1,0%	48,5%	minus
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$			
2	Rentowność kapitału własnego (ROE)	1,2%	53,0%	minus
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$			
3	Rentowność netto sprzedaży	2,0%	167,2%	minus
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów}}$			

Z uwagi na poniesioną w roku 2011 stratę, wszystkie wskaźniki rentowności wykazują wartość poniżej zera.

[wskaźniki płynności]:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wartość 2009	Wartość 2010	Wartość 2011
1	2	3	4	5
1	Płynność - wskaźnik płynności I	0,7	8,0	4,8
	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
2	Płynność - wskaźnik płynności II	0,6	7,9	4,6
	$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
3	Płynność - wskaźnik płynności III	0,0	7,2	3,4
	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			

W roku badanym poziom wskaźników płynności jest nadal bardzo wysoki, kilkakrotnie wyższy od wskaźników uznawanych za optymalne, co świadczy o bardzo wysokim stopniu finansowania się Spółki środkami własnymi.

[wskaźniki rotacji aktywów / pasywów]:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wartość 2009	Wartość 2010	Wartość 2011
1	2	3	4	5
1	Szybkość obrotu należnościami (w dniach)	67,4	48,0	73,6
	$\frac{\text{średni stan należności krótkoterminowych} \cdot \text{liczba dni roku}}{\text{przychód netto ze sprzedaży}}$			
2	Szybkość obrotu zobowiązaniami (w dniach)	129,7	57,0	53,6
	$\frac{\text{średni stan zobowiązań krótkoterminowych} \cdot \text{liczba dni roku}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$			
3	Szybkość obrotu zapasów	6,2	3,9	15,9
	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \cdot 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$			

Pogorszenie wskaźnika szybkości obrotu należnościami jest zasadniczo skutkiem rozwinienia działalności handlowej i wynika przede wszystkim z transakcji ze spółką zależną ZAKŁADEM WYKONAWSTWA SIECI ELEKTRYCZNYCH BIAŁYSTOK Spółka z o.o. w Białymstoku.

Poprawie uległ wskaźnik szybkości obrotu zobowiązaniami. Sytuacja finansowa Spółki pozwalała na terminowe regulowanie wszystkich zobowiązań.

Wskaźnik szybkości obrotu zapasów wzrósł z 3,9 dni do prawie 16 dni. Główną pozycję zapasów stanowił węgiel - 89,1% wartości zapasów. Poziom zapasów węgla można uznać za uzasadniony wzrostem sprzedaży węgla oraz sezonowością sprzedaży.

[wskaźniki struktury aktywów / pasywów]:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wartość 2009	Wartość 2010	Wartość 2011
1	2	3	4	5
1	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	91,6%	161,1%	135,8%
	<u>kapitał własny</u> <u>aktywa trwałe</u>			
2	Wskaźnik zamrożenia środków płynnych	87,9%	56,8%	66,1%
	<u>aktywa trwałe</u> <u>suma aktywów</u>			
3	Stopa zadłużenia	19,6%	8,5%	10,3%
	<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u> <u>suma pasywów</u>			
4	Trwałość struktury finansowania	81,8%	94,3%	92,7%
	<u>kapitał własny + długoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u> <u>suma pasywów</u>			

Spełniona jest zasada finansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi (złota reguła bilansowa), a wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami własnymi jest znacznie wyższy niż 100%.

Nieznacznie wzrósł stopień zamrożenia środków płynnych, co świadczy o wzroście udziału aktywów trwałych w majątku Spółki.

Nieznacznie wzrosła stopa zadłużenia w stosunku do roku poprzedniego, co wskazuje na niewielki wzrost finansowania się Spółki środkami obcymi.

Wysoki jest wskaźnik finansowania działalności Spółki kapitałami stałymi (92,7%).

C. Część szczegółowa

I. [OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI I DZIAŁANIA POWIĄZANEJ Z NIM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ]

System księgowości.

Spółka posiada zakładową dokumentację zasad rachunkowości - Zasady (polityki) rachunkowości Elektrowni Chorzów S.A. - wprowadzoną Zarządzeniem nr 15/2007 Dyrektora Naczelnego Elektrowni Chorzów S.A. z dnia 20.11.2007 r. i uzupełnianą aneksami: nr 1/2009 z dnia 05.10.2009 r. oraz nr 2/2010 z dnia 12.05.2010 r.

Dokumentacja ta posiada tekst jednolity i obejmuje:

- Ogólne zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- Obowiązujące metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- Sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- System ochrony danych.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki z wykorzystaniem stanowiącego jej własność systemu komputerowego SYMFONIA. Poza modułem finansowo-księgowym (SYMFONIA FORTE) Spółka eksploatuje dodatkowe moduły pomocnicze, a w szczególności takie jak: ŚRODKI TRWAŁE FORTE, HANDEL PREMIUM, KADRY I PŁACE PREMIUM, składające się na kompleksowy system ewidencyjno-księgowy.

Dokumentacja opisująca politykę rachunkowości jest zgodna z wymogami określonymi ustawą o rachunkowości. Opis stosowanych programów komputerowych jest zawarty w odrębnej dokumentacji (Podręczniku użytkownika), stanowiącej załącznik do Zasad (polityki) rachunkowości.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01.2011 r. był zatwierdzony bilans za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2010 r.

Kontrola wewnętrzna.

Zasady kontroli wewnętrznej w obszarze Rachunkowości i Finansów nie wynikają z żadnego formalnego dokumentu wewnętrznego, regulującego niniejszą problematykę. Obowiązki te wykonywane są przez Prezesa Zarządu Spółki, Dyrektora Finansowego,

Głównego Księgowego oraz Pracowników Działu Księgowości, dla których obowiązki te określono w zakresach ich obowiązków służbowych (Kartach etatów).

Podstawę ewidencji przeprowadzonych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowiły dowody księgowe w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości. Dowody te, przed ich wprowadzeniem do ksiąg rachunkowych były poddawane wewnętrznej kontroli merytorycznej, formalno-rachunkowej oraz zatwierdzeniu przez Kierownika Jednostki lub osobę upoważnioną.

Inwentaryzacja.

Zakres przeprowadzenia inwentaryzacji na dzień bilansowy wynika z Zarządzenia Nr 10/2011 Prezesa Zarządu z dnia 17.10.2011 r. w sprawie rocznej inwentaryzacji rzeczowych i pieniężnych składników aktywów obrotowych w Elektrowni Chorzów S.A. w Chorzowie za rok 2011. Spółka posiada Instrukcję inwentaryzacyjną określającą zasady przygotowania, przebiegu, wyceny oraz rozliczania inwentaryzacji składników majątkowych Elektrowni Chorzów S.A. Instrukcja została wprowadzona w życie Zarządzeniem Nr 6/2011 Prezesa Zarządu Elektrowni Chorzów S.A. z dnia 30.05.2011 r.

Zarządzeniem Nr 10/2011 polecono przeprowadzenie inwentaryzacji:

- materiałów – drogą spisu z natury,
- środków pieniężnych zgromadzonych w kasie – drogą spisu z natury,
- środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz należności – drogą potwierdzenia sald.

W wyniku rozliczenia przeprowadzonego spisu z natury materiałów i środków pieniężnych nie stwierdzono różnic inwentaryzacyjnych.

Jednostka nie była zobowiązana do przeprowadzenia inwentaryzacji – drogą spisu z natury – środków trwałych. Zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Spółka zobowiązana jest do przeprowadzenia inwentaryzacji wymienionych składników co cztery lata. Ostatnia taka inwentaryzacja miała miejsce w 2010 roku, a jej wyniki zostały ponownie zweryfikowane w kwietniu 2011 r.

Dokonałismy weryfikacyjnego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- aktualność dokumentacji opisującej przyjęte przez Jednostkę zasady (politykę) rachunkowości,



- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych oraz powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- przeprowadzenie inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników, zgodnie z ustawą o rachunkowości,
- ocena właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- ocena prawidłowości działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można ogólnie uznać za prawidłowe choć nie było celem naszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

II. [INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO]

A K T Y W A

1. Wartości niematerialne i prawne

30 982,09 PLN

wartość w roku ubiegłym: 12 979,90 PLN

W pozycji wartości niematerialnych i prawnych zaprezentowanej w sprawozdaniu wykazano wartości netto oprogramowania komputerowego (użytkowego).

W roku badanym Spółka nabyła oprogramowanie użytkowe SYSTEM ZARZĄDZANIA FINANSE I KSIĘGOWOŚĆ oraz System Zarządzania KADRY I PŁACE firmy SAGE, za kwotę 34 957,24 PLN. Stawki amortyzacyjne przyjmowane były z uwzględnieniem przewidywanego okresu użytkowania danego składnika, w wysokościach nie przekraczających stawek dopuszczalnych przepisami podatkowymi. Obiekty o wartości początkowej poniżej minimalnej kwoty określonej w przepisach podatkowych były amortyzowane w 100% w momencie przyjęcia ich do użytkowania. Dla pozostałych obiektów przyjmowano zazwyczaj 50% stawkę amortyzacji rocznej. Przyjęty sposób

amortyzacji sprawił, że na dzień bilansowy te składniki aktywów były zamortyzowane w 78,2%

Szczegółowe omówienie dokonanych w ciągu roku obrotowego zmian pozycji WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH przedstawiono w DODATKOWYCH INFORMACJACH I OBJAŚNIENIACH DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (rozdział I, punkt 1 tabela 1 i 2).

2. Rzeczowa aktywa trwałe:

7 415 881,03 PLN

wartość w roku ubiegłym: 7 263 518,83 PLN

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiły istotną część majątku Spółki badanej (13%). W roku badanym nabywano jak i zbywano składniki rzeczowych aktywów trwałych. Nabycia to zakupy nowych środków trwałych oraz modernizacja istniejącego majątku. Zbycia to sprzedaż lub likwidacje obiektów. Stawki amortyzacyjne przyjmowane były z uwzględnieniem przewidywanego okresu użytkowania danego składnika, w wysokościach nie przekraczających stawek dopuszczalnych przepisami podatkowymi. Wyjątek stanowiły obiekty, które na podstawie umów z odbiorcami, po okresie współpracy mają zostać przekazane na rzecz odbiorców. Dla tych obiektów zastosowano dla celów księgowych stawki indywidualne, uwzględniające okres trwania umowy.

Poza środkami trwałymi w grupie rzeczowych aktywów trwałych Spółka wykazała nakłady poniesione na środki trwałe w budowie w kwocie 887 645,07 PLN, w tym również zakupy gotowych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, przy czym ponoszenie nakładów na najstarsze obiekty zostało rozpoczęte w roku 2004. Według oświadczenia Zarządu nakłady te będą nadal kontynuowane i w przyszłości obiekty te będą nadawać się do gospodarczego wykorzystania w Spółce, wobec czego nie zachodziła konieczność aktualizowania ich wartości.

Szczegółowe omówienie dokonanych w ciągu roku obrotowego zmian pozycji RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH przedstawiono w DODATKOWYCH INFORMACJACH I OBJAŚNIENIACH DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (rozdział I, punkt 1, tabele 1 i 3).

3. Inwestycje długoterminowe

30 729 081,00 PLN

wartość w roku ubiegłym: 30 495 373,00 PLN

Na pozycję inwestycji długoterminowych składają się długoterminowe aktywa finansowe w postaci udziałów w trzech Spółkach prawa handlowego tj: ZAKŁAD

WYKONAWSTWA SIECI ELEKTRYCZNYCH BIAŁYSTOK Spółka z o.o. w Białymstoku, WOJEWÓDZKIE PRZEDSIĘBIORSTWO ROBÓT DROGOWYCH w KATOWICACH Spółka z o.o. w Katowicach oraz ELEKTROWNIA CHORZÓW – BUDOWNICTWO Spółka z o.o. w Chorzowie, a także prawa majątkowe z posiadanych świadectw pochodzenia energii.

Udziały w Spółkach zostały potwierdzone wyciągami z KRS poszczególnych Spółek. Prawa majątkowe PMMET zostały potwierdzone raportem Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska.

Wzrost wartości inwestycji długoterminowych w 2011 roku związany jest z korektą ceny nabycia Spółki WOJEWÓDZKIE PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT DROGOWYCH w Katowicach oraz utworzeniem spółki z ograniczoną odpowiedzialnością ELEKTROWNIA CHORZÓW – BUDOWNICTWO, w której Elektrownia Chorzów S.A. posiada 100% udziałów.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

168 523,06 PLN

wartość w roku ubiegłym 79 463,72 PLN

W pozycji wykazano rozliczenia międzyokresowe aktywów z tytułu podatku odroczonego. Podstawę ich utworzenia stanowiły przede wszystkim: nieopłacone składki ZUS, niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów cywilno - prawnych, opłata z tytułu ochrony środowiska, opłata zastępcza z tytułu nie przedstawienia do umorzenia Prezesowi URE świadectw pochodzenia energii i pozostałe aktywa, których wartość podatkowa jest różna od wartości księgowej, a także strata za lata ubiegłe do odliczenia od dochodu w latach następnych.

5. Zapasy

1 207 730,46 PLN

wartość w roku ubiegłym: 248 097,11 PLN

Na zaprezentowaną w sprawozdaniu pozycję składają się:

Lp	Tytuł	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
1	Materiały	43 649,43	19 586,39
2	Materiały w przerobie	1 075 865,03	228 510,72
3	Zaliczki na dostawy	88 216,00	
Razem		1 207 730,46	248 097,11

Główną pozycję zapasów stanowi zapas węgla. Pozostałe materiały to olej opałowy, a także inne, drobne materiały służące zabezpieczeniu prowadzenia działalności Spółki.

Zapasy wyceniono wg rzeczywistych cen zakupu, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

6. Należności krótkoterminowe

4 636 726,77 PLN

wartość w roku ubiegłym: 2 542 648,00 PLN

Na krótkoterminowe należności składają się następujące pozycje:

1. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	4 217 698,80 PLN,
w tym:	
a) jednostki powiązane	1 401 814,31 PLN,
b) jednostki pozostałe	2 815 884,49 PLN,
2. należności z tytułu podatków cel, ubezpieczeń społecznych itp.	342 132,91 PLN,
3. inne należności krótkoterminowe	76 895,06 PLN,
4. należności dochodzone na drodze sądowej	0,00 PLN.

Ad. 1.

Kwoty należności zostały wykazane w kwocie wymaganej zapłaty tj. po uwzględnieniu wymaganych odsetek za zwłokę, w wysokości w jakiej Zarząd Spółki uznał za zasadne obciążenie odbiorców takimi odsetkami. Należności zostały zinwentaryzowane na dzień 31.10.2011 r. drogą potwierdzeń sald wysłanych kontrahentom. Do dnia 23.02.2012 r. zostało uregulowane 59,2 % należności. Na należności, których spłata zdaniem Spółki może być zagrożona, utworzono odpisy aktualizujące w wysokości 100 836,56 PLN. Szczegółową specyfikację pozycji przedstawiono poniżej:

Lp	Tytuł	Należności		
		Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	wg bilansu
1	Należności krajowe od odbiorców powiązanych	1 431 745,01	29 930,70	1 401 814,31
2	Należności krajowe od odbiorców nie powiązanych	2 886 792,35	70 907,86	2 815 884,49
Razem:		4 318 537,36	100 838,56	4 217 698,80

Po analizie zaprezentowanych należności Spółki, ustalonych terminów płatności, wielkości utworzonych odpisów aktualizujących oraz stopnia uregulowania należności do dnia 23.02.2012 r. badający uznają dokonane odpisy aktualizujące za odpowiednie i wystarczające.

Ad. 2.

W pozycji wykazano nadwyżkę naliczonego podatku od towarów i usług nad podatkiem należnym, oraz podatek akcyzowy do odliczenia w momencie umorzenia przez URE świadectw pochodzenia energii.

Ad. 3.

W pozycji wykazano należności od pracowników z tytułu udzielonych pożyczek z ZFŚS, oraz należność z tytułu porozumienia zawartego z firmą TAURON Ciepło S.A. w Katowicach.

Ad. 4.

W pozycji wykazano należności dochodzone na drodze sądowej, w całości objęte odpisem aktualizującym. Kwota nominalna należności wynosi 66 603,98 PLN.

7. Inwestycje krótkoterminowe**13 639 688,79 PLN**

wartość w roku ubiegłym: 25 838 058,89 PLN

Na pozycję składają się środki pieniężne w kasie oraz na rachunkach bankowych (bieżących, lokacyjnych oraz Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych), zgodnie z poniższą specyfikacją:

Lp	Tytuł	31.12.2011 r.
1	Środki pieniężne w kasie	44 842,70
2	Środki pieniężne na bieżącym rachunku bankowym	13 566,20
3	Środki pieniężne na rachunku bankowym lokacyjnym działalności podstawowej	13 483 825,27
4	Środki pieniężne na rachunku lokacyjnym ZFŚS.	97 454,62
Razem		13 639 688,79

Wykazane wielkości potwierdzono protokołem inwentaryzacyjnym gotówki w kasie oraz bankowymi potwierdzeniami sald.

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**220 291,12 PLN**

wartość w roku ubiegłym 166 893,36 PLN

W pozycji rozliczeń międzyokresowych wykazano naliczony podatek VAT, do odliczenia w miesiącu styczniu 2012 r. koszty prenumeraty, koszty ubezpieczeń, usług komputerowych i inne poniesione koszty, dotyczące przyszłych okresów. Szczegółowe omówienie pozycji przedstawiono w DODATKOWYCH INFORMACJACH I OBJAŚNIENIACH DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (rozdział I, punkt 11, tabela 10).

P A S Y W A

1. Kapitał (fundusz) podstawowy

8 000 000,00 PLN

wartość w roku ubiegłym: 8 000 000,00 PLN

Kapitał podstawowy Spółki składał się z 800 000 akcji o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, w całości objętych przez Skarb Państwa. Dane o wysokości kapitału podstawowego oraz ilości i wartości nominalnej akcji podlegające ujawnieniu w Krajowym Rejestrze Sądowym są w nim ujawnione.

2. Kapitał (fundusz) zapasowy

40 629 846,08 PLN

wartość w roku ubiegłym: 20 899 517,82 PLN

Kapitał zapasowy w trakcie roku obrotowego ulegał zmianom. Na mocy Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 29.06.2011 r. (akt notarialny REP. A nr 11568/2011), kapitał ten uległ zwiększeniu o część kwoty zysku za rok 2010 w wysokości 20 876 144,37 PLN. Ponadto kapitał ten został zwiększony o kwotę 28 236,80 PLN, z tytułu przeniesienia kwoty wynikającej z aktualizacji wyceny zlikwidowanych środków trwałych, uprzednio (ustawowo) przeszacowanych na dzień 01.01.1995 r. Jednocześnie w dniu 29.06.2011 roku, uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (akt notarialny REP. A 11568/2011), postanowiono pokryć stratę z lat ubiegłych w kwocie 1 174 052,91 PLN z kapitału zapasowego Spółki. Precyzyjne omówienie zmian tej pozycji sprawozdania zaprezentowano w ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, stanowiącym element sprawozdania finansowego.

3. Kapitał z aktualizacji wyceny

5 781 982,24 PLN

wartość w roku ubiegłym: 5 810 219,04 PLN

Kapitał z aktualizacji wyceny wynika z przeszacowania środków trwałych dokonanego na dzień 01.01.1995 r. W roku badanym nastąpiło zmniejszenie pozycji o kwotę 28 236,80 PLN, wynikające z odniesienia na kapitał zapasowy różnic z aktualizacji wyceny zbytych środków trwałych, uprzednio przeszacowanych na podstawie odrębnych przepisów na dzień 01.01.1995 r.

4. Zysk z lat ubiegłych

623 447,46 PLN

wartość w roku ubiegłym: (1 174 052,91 PLN)



W pozycji wykazano skutki:

1. korekty sprzedaży za lata ubiegłe i związanej z tym faktem korekty podatku dochodowego od osób prawnych,
2. rozwiązywania rezerwy utworzonej w 2010 roku na zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości za rok 2006,
3. korekty ponadwymiarowego zobowiązania za rok 2007 z tytułu opłaty zastępczej w związku z nie przedstawieniem Prezesowi URE do umorzenia świadectw pochodzenia energii elektrycznej oraz rozwiązania rezerwy na karę związaną z nie wywiązaniem się z tego obowiązku,
4. korekty składek na ubezpieczenie społeczne – składka wypadkowa za okres od 04/2007 do 03/2008,
5. nie wykorzystania kwoty zysku za rok 2010, przeznaczonej na nagrody dla Pracowników,

ustalone i zaprezentowane w trybie określonym art. 54 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

Wykazany w pozycji zysk z lat ubiegłych będzie podlegać zatwierdzeniu przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki, rozpatrujące zgodnie z art. 231 Kodeksu Spółek Handlowych sprawozdanie finansowe za rok 2011.

5. Strata netto

2 974 017,53 PLN

wartość w roku ubiegłym: 32 315 004,37 PLN

Strata netto wynika z ksiąg rachunkowych, jest zgodna z poz. N Rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku.

W roku ubiegłym Spółka wypracowała zysk netto w kwocie 32 315 004,37 PLN, co jednak było wyłącznie wynikiem spieniężenia w 2010 roku udziałów w ELEKTROCIĘPŁOWNI ELCHO spółka z o.o. w Chorzowie i miało niejako „nadzwyczajny”, jednorazowy charakter.

6. Rezerwy na zobowiązania

1 731 923,66 PLN

wartość w roku ubiegłym: 1 886 836,07 PLN

Na pozycję rezerw na zobowiązania składają się:

- | | |
|---|----------------|
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 22 937,13 PLN |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 817 470,42 PLN |
| 3. Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe) | 891 516,11 PLN |

Ad. 1.

Pozycja obejmuje rezerwę na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu odmiennego sposobu rozliczenia podatkowego i księgowego aktywów i pasywów. Podstawę utworzenia rezerwy stanowiły przede wszystkim naliczone, a nie otrzymane odsetki od należności.

Ad.2.

W roku 2011 Spółka dokonała aktualizacji rezerw na świadczenia emerytalne i podobne. Aktualizacji dokonano w oparciu o raport sporządzony metodami aktuarialnymi przez zewnętrznego rzeczoznawcę.

Ad. 3.

W pozycji wykazano utworzone przez Spółkę, oszacowane zgodnie z art. 56 ust. 2a punkt 1 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu nie przedłożenia do umorzenia Prezesowi URE świadectw pochodzenia energii ani nie dokonania opłaty zastępczej za lata 2007-2008 (575 431,11 PLN), rezerwy na podatek od nieruchomości wraz z odsetkami za lata 2007-2011, w części dotyczącej budowli, ze względu na wystąpienie istotnych różnic między wartością ewidencyjną brutto budowli, a wartością deklarowanych podstaw opodatkowania tym podatkiem (316 085,00 PLN).

7. Zobowiązania krótkoterminowe**4 069 087,94 PLN**

wartość w roku ubiegłym : 3 597 064,99 PLN

Na pozycję zobowiązań krótkoterminowych składają się :

7.1 Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy**53 412,63 PLN**

W pozycji wykazano zobowiązania wobec jednostek zależnych, z tytułu dostaw i usług, jeszcze nie wymagalne na dzień 31.12.2011 r.

7.2 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek w tym z tytułu:**3 904 935,19 PLN**

a) kredytów i pożyczek	1 207,00 PLN
b) dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	1 606 575,69 PLN
c) zaliczek	49 377,80 PLN
d) podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	452 413,05 PLN
e) wynagrodzeń	297 873,30 PLN
f) innych	1 497 488,35 PLN

Ad. 7.2a

W pozycji wykazano zobowiązania z tytułu rozliczenia kart płatniczych.

Ad. 7.2b

Na pozycję składają się zobowiązania wobec wierzycieli oraz wartość dostaw (usług) nie fakturowanych, które do dnia 23.02.2012 r. zostały uregulowane w 84%. Zobowiązania przeterminowane na dzień bilansowy wynosiły 182 755,49 PLN. Nie stwierdzono istnienia wiarygodnych, wymagalnych a nie ujawnionych, istotnych roszczeń kontrahentów z tytułu odsetek za zwłokę w zapłatach zobowiązań. Na dzień bilansowy nie wystąpiły również zobowiązania walutowe.

Ad. 7.2c

W pozycji wykazano wartość zaliczek otrzymanych na dostawy.

Ad. 7.2d

W pozycji zaprezentowano zobowiązania Spółki na dzień bilansowy z tytułu podatków i innych zobowiązań publiczno-prawnych (podatku dochodowego od osób fizycznych PIT, akcyzy, składek ZUS). Dla wykazanych zobowiązań z tytułu podatków i pozostałych zobowiązań publiczno-prawnych dotyczą zobowiązań, dla których nie upłynął jeszcze termin płatności. Zobowiązania zaprezentowano w wielkościach zgodnych ze sporządzonymi deklaracjami podatkowymi lub saldami kont w pozostałym zakresie. Szczegółową specyfikację pozycji przedstawiono poniżej:

Lp	Tytuł	31.12.2011 r.
1	Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT	82 741,00
2	Inne zobowiązania wobec ZUS	10 880,24
3	Zobowiązania bieżące wobec ZUS	288 257,81
4	Podatek akcyzowy	70 534,00
		452 413,05

Wszystkie wymagalne zobowiązania zostały uregulowane w obowiązujących terminach

Ad. 7.2e

W pozycji wykazano zobowiązania wobec Pracowników, z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń etatowych oraz umów cywilnoprawnych, za grudzień 2011 r. których termin wypłaty przypadał na styczeń 2012 r. Zobowiązania zostały uregulowane.

Ad. 7.2f

Pozycja obejmuje zobowiązania krótkoterminowe z następujących tytułów:

Lp	Tytuł	31.12.2011 r.
1	Zobowiązanie z tytułu opłat za nieprzedłożenie do umorzenia Prezesowi URE świadectw pochodzenia energii ani nie dokonanie opłaty zastępczej za lata 2007 i 2008	1 428 594,81
2	Opłata zastępcza za 2011	27 732,64
3	Opłaty za korzystanie ze środowiska	20 206,00
4	Zobowiązania wobec PFRON	9 736,00
5	Inne rozrachunki z pracownikami	2 671,98
6	Potrącenia z list płac	8 546,92
Razem:		1 497 488,35

Powyższe zobowiązania zostały wykazane zgodnie z danymi wynikającymi z ewidencji księgowej.

Do dnia sporządzenia raportu Spółka uregulowała powyższe zobowiązania w kwocie 1 014 351,79 PLN (tj. 67,7%). Do uregulowania pozostały jeszcze część opłat zastępczych za lata 2007-2008 oraz za rok 2011, dla której nie upłynął jeszcze termin płatności.

7.3 Fundusze specjalne**110 740,12 PLN**

W pozycji wykazano stan na dzień bilansowy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Zwiększenia i zmniejszenia Funduszu zostały prawidłowo udokumentowane. Dochody Funduszu to ustawowe odpisy przypadające na Pracowników oraz odsetki od lokat środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. W roku 2011 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych został zasilony odpisem z zysku za rok 2010 w kwocie 140 000,00 PLN (uchwała Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Nr 3 z dnia 29.06.2011r.). Wydatki to przede wszystkim dofinansowanie wypoczynku Pracowników, pomoc świąteczna, itp. koszty działalności kulturalno-oświatowej.

8. Inne rozliczenia międzyokresowe**186 634,47 PLN**

wartość w roku ubiegłym: 192 854,43 PLN

W pozycji wykazano stan na dzień 31.12.2011 r. rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu praw użytkowania wieczystego gruntów, otrzymanych na podstawie decyzji administracyjnych w dotychczas nie zamortyzowanej części, z podziałem na ich część długą i krótkoterminową.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Jednostka prowadzi ewidencję kosztów w zespole 4 i 5, a rachunek zysków i strat został sporządzony w wersji porównawczej. Dane o wielkościach wykazanych w sprawozdaniu, w ujęciu zagregowanym przedstawiają się następująco:

1. Przychody dotyczące działalności wynoszą **24 776 974,77 PLN**

i wynikają z następującej specyfikacji:

Lp	Tytuł	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 568 511,98	18 890 236,52
2	Zmiana stanu produktów		
3	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
4	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 431 489,05	440 873,58
5	Pozostałe przychody operacyjne	786 986,84	4 354 428,01
6	Przychody finansowe	989 986,90	42 933 412,08
Razem		24 776 974,77	66 618 950,19

Dane o kształtowaniu się wielkości przychodów za rok badany w porównaniu z okresami poprzednimi oraz główne przyczyny zmian tych wielkości przedstawiono części B raportu poświęconego analizie finansowej.

Przychody ze sprzedaży i zrównanie z nimi zaprezentowano w wartościach wynikających z ksiąg rachunkowych.

2. Koszty dotyczące działalności wynoszą **27 882 983,78 PLN**

i wynikają z następującej specyfikacji:

Lp	Tytuł	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
1	Koszty działalności operacyjnej (wg. rodzaju)	23 529 660,17	22 674 398,68
2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 160 830,99	373 231,43
3	Pozostałe koszty operacyjne	174 591,10	2 735 253,15
4	Koszty finansowe	17 901,52	285 674,98
Razem		27 882 983,78	26 068 558,24

Dane o kształtowaniu się wielkości kosztów za rok badany w porównaniu z okresami poprzednimi oraz główne przyczyny zmian tych wielkości przedstawiono części B raportu

poświęconego analizie finansowej. Koszty zaprezentowano w wartościach wynikających z ksiąg rachunkowych, w tym również z tytułu dokonanych szacunków. Badający nie wnoszą uwag do wysokości dokonanych szacunków.

3. Prawidłowość ustalenia wyniku bilansowego brutto i netto.

Ustalenie wyniku finansowego Spółki za rok 2011 wynika z następującego wyliczenia:

Lp	Tytuł	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
1	Przychody:	24 776 974,77	66 618 950,19
2	Koszty:	27 882 983,78	26 068 558,24
3	Wynik finansowy brutto:	-3 106 009,01	40 550 391,95
4	Podatek dochodowy:	-131 991,48	8 235 387,58
	4.1. część bieżąca		8 014 320,00
	4.2. część odroczone	-131 991,48	221 067,58
5	Inne obciążenia		
Wynik finansowy netto:		-2 974 017,53	32 315 004,37

Rozliczenie różnic pomiędzy wynikiem księgowym oraz podatkowym przedstawiono w DODATKOWYCH INFORMACJACH I OBJAŚNIENIACH DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (Rozdział II punkt 5 tabela 13). Badający nie wnoszą uwag do zaprezentowanych wielkości.

III. INFORMACJE O WYNIKU ZBADANIA KOMPLETNOŚCI I POPRAWNOŚCI SPORZĄDZENIA: WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ POZOSTAŁYCH INFORMACJI.

Zarząd sporządził ponadto Zestawienie zmian w kapitale własnym, Rachunek przepływów pieniężnych, Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, Dodatkowe informacje i objaśnienia oraz Sprawozdanie z działalności zarządu, o którym mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości.

W szczególności w rozdziale I, punkcie 1.13 INFORMACJI DODATKOWYCH I OBJAŚNIEŃ DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Spółka zaprezentowała zobowiązania warunkowe.

Nabywając udziały w dwóch spółkach Skarbu Państwa tj. ZAKŁADZIE WYKONAWSTWA SIECI ELEKTRYCZNYCH BIAŁYSTOK Spółka z o.o. oraz WOJEWÓDZKIM PRZEDSIĘBIORSTWIE ROBÓT DROGOWYCH W KATOWICACH Spółka z o.o. Jednostka badana złożyła nieodwołalne oferty zakupu pozostałych udziałów (15%), nie nabytych przez uprawnionych pracowników Spółek, zgodnie z ustawą o komercjalizacji i prywatyzacji.

Na dzień 31.12.2011 zobowiązanie warunkowe z tego tytułu wynosi 1480 462,76 PLN. natomiast w rozdziale VI punkt 5 w/w INFORMACJI Spółka przedstawiła oświadczenie o nie korzystaniu w roku 2011 z instrumentów finansowych, zabezpieczających ryzyka, np. z tytułu zmian kursów walut, stóp procentowych, cen surowców, a w szczególności w postaci zawierania kontraktów terminowych, opcji itp. Nie wnosimy uwag do prawidłowości, rzetelności i kompletności przedstawionych dokumentów.

IV. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA WPŁYWAJĄCYCH NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE, A TAKŻE STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI STWIERDZONYCH PODCZAS BADANIA.

Nie stwierdzono.

D. Ustalenia końcowe.

Niniejszy raport zawiera 29 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych. Integralną część stanowią następujące załączniki:

1. Bilans na dzień 31.12.2011 r.
2. Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r.
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r.
4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r.
5. Informacja dodatkowa obejmująca „Wprowadzenie do sprawozdania finansowego” oraz „Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego”.

Opracował:

Janusz Chyra



Kluczowy Biegły rewident nr 9798,
przeprowadzający badanie w imieniu:

AUDYTORZY I DORADCY Spółka z o.o.

40-085 Katowice, ul. Mickiewicza 29
Tel/fax: 32 207-27-14 GSM 603 109 409
KRS 0000260564 / NIP 954-256-31-70
Lista KIBR Nr 3130

mgr Janusz Chyra

Prezes Zarządu
AUDYTORZY I DORADCY
Spółka z o.o.

Katowice, dnia 19.03.2012 r.