



ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH

KOGENERACJA SA



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY:

- **Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016**
- **Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016**
- **Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016**
- **Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016**
- **Wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2016**

Wrocław, 10 marca 2017 roku

SPRAWOZDANIE

przedkłada Rada Nadzorcza

Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.

Przewodniczący Thierry Doucerain

Z-ca Przewodniczącego Adriana Carrez

Sekretarz Roman Nowak

Członkowie: Nicolas Deblaye

Raimondo Eggink

Mariusz Grodzki

Laurent Guillermin

Działając na podstawie § 17 ust. 2 lit. 1) ÷ 2) Statutu Spółki, art. 382 § 3 oraz art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, a także przepisów ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami), Rada Nadzorcza wykonała ocenę sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2016.

I. Wynik oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016

Rada Nadzorcza stwierdza, że poddane ocenie jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016, na które składa się:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 149.083 tys. zł oraz zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku w kwocie 149.156 tys. zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1.759.847 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.817 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące przyrost kapitału własnego o kwotę 55.958 tys. złotych,
- informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego,

zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym, co potwierdza opinia i raport z badania Sprawozdania finansowego wykonany przez firmę **KPMG Audyty Sp. z o.o. sp. k.**

II. Wynik oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016

Informacje zawarte w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w 2016 roku* są zgodne ze sprawozdaniem finansowym. W ocenie Rady Nadzorczej *Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2016 roku* zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym.

III. Wynik oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7, ust. 6, pkt 1) Regulaminu Rady Nadzorczej, a także przepisów ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami), Rada Nadzorcza wykonała ocenę sprawozdania finansowego skonsolidowanego za rok obrotowy 2016.

Konsolidacją objęte zostały:

- Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna – jednostka dominująca,
- Elektrociepłownia „Zielona Góra” Spółka Akcyjna.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe skonsolidowane za rok obrotowy 2016, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 158.139 tys. zł oraz zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku w kwocie 158.212 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2.286.566 tys. złotych,

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 84.805 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące przyrost kapitału własnego o kwotę 63.696 tys. złotych,
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym, co potwierdza opinia i raport z badania Sprawozdania finansowego wykonany przez firmę **KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k.**

IV. Wynik oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016

Informacje zawarte w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016* roku są zgodne ze sprawozdaniem finansowym. W ocenie Rady Nadzorczej *Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016* zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym.

W świetle ocen zawartych w punktach I-IV niniejszego Sprawozdania oraz posiadanych informacji, Rada Nadzorcza uznaje za celowe rekomendować, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie udzieliło absolutorium ze sprawowania czynności w Zarządzie Spółki w roku obrotowym 2016 niżej wymienionym osobom:

- Wojciech Heydel Prezes Zarządu – za rok 2016,
- Marek Salmonowicz Członek Zarządu – za rok 2016,
- Maciej Tomaszewski Członek Zarządu – za rok 2016,
- Krzysztof Wrzesiński Członek Zarządu – za rok 2016.

V. Wynik oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2016

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wniosek Zarządu o dokonanie podziału zysku netto za rok obrotowy 2016 w kwocie **149.156.402,48** PLN, który zakłada:

- przeznaczenie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwoty **98.042.000,00** PLN tj. 6,58 złotych na jedną akcję,
- zasilenie kapitału rezerwowego w kwocie **51.114.402,48** PLN.