



ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH
KOGENERACJA SA



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY:

- **Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015**
- **Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015**
- **Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015**
- **Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015**
- **Wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2015**

Wrocław, 21 kwietnia 2016 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 2015.

I. Wynik oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015

Rada Nadzorcza stwierdza, że poddane ocenie jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015, na które składa się:

- rachunek zysków lub strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości **141.735 tys. złotych**,
- sprawozdanie z innych całkowitych dochodów sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, które zamyka się sumą **141.730 tys. złotych**,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **1.786.138 tys. złotych**,
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **77.256 tys. złotych**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące przyrost kapitału własnego o kwotę **141.730 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 Audyt Sp. z o.o. sp. k.**

II. Wynik oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015

Informacje zawarte w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku* są zgodne ze sprawozdaniem finansowym. W ocenie Rady Nadzorczej *Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku* zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym.

III. Wynik oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015

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 2015.

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 2015, na które składa się:

- skonsolidowany rachunek zysków lub strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości **126.737 tys. złotych**,
- skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące łączne całkowite dochody w wysokości **126.732 tys. złotych**,

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **2.256.509 tys. złotych**,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **89.009 tys. złotych**,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące przyrost kapitału własnego o kwotę **125.119 tys. złotych**,
- informację dodatkową 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 2015

Informacje zawarte w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015* roku są zgodne ze sprawozdaniem finansowym. W ocenie Rady Nadzorczej *Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015* 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 2015 niżej wymienionym osobom:

- Wojciech Heydel Prezes Zarządu – za rok 2015,
- Marek Salmonowicz Członek Zarządu – za rok 2015,
- Maciej Tomaszewski Członek Zarządu – za rok 2015,
- Krzysztof Wrzesiński Członek Zarządu – za rok 2015.

V. Wynik oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2015

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wniosek Zarządu o dokonanie podziału zysku netto za rok obrotowy 2015 w kwocie **141.735.244,78 złotych**, który zakłada:

- przeznaczenie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwoty **93.125.000 złotych**, tj. 6,25 złotych na jedną akcję,
- zasilenie kapitału rezerwowego w kwocie **48.610.244,78 złotych**.