

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY

- Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2023
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023
- Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2023
- Wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2023



ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH

KOGENERACJA SA



Spis treści

I. PODSTAWA PRAWNA	4
II. WYNIK OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2023	4
III. WYNIK OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2023	4
IV. WYNIK OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK 2023	5
V. WYNIK OCENY WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK 2023	5
VI. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY DOKUMENTÓW SPÓŁKI ZA ROK 2023	6



SPRAWOZDANIE

przedkłada Rada Nadzorcza

Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.

<i>Przewodniczący</i>	Grzegorz Wiliński
<i>Wiceprzewodniczący</i>	Jacek Grzywacz
<i>Sekretarz</i>	Roman Nowak
<i>Członkowie:</i>	Piotr Szczepiórkowski
	Anna Trela

Wrocław, 20 maja 2024 roku

I. Podstawa prawna

Działając na podstawie § 17 ust. 2 lit. 1) ÷ 2) Statutu Spółki, art. 382 § 3 oraz art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, a także przepisów z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217), Rada Nadzorcza wykonała ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2023.

II. Wynik oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2023

Rada Nadzorcza stwierdza, że poddane ocenie jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023, obejmujące:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 177 121 tys. złotych oraz zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. w kwocie 178 809 tys. złotych,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 3 179 092 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 29 127 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 177 121 tys. złotych,
- informację dodatkową do jednostkowego sprawozdania finansowego,

zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym, co potwierdza Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego - firmę *PKF Consult Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.*

III. Wynik oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023

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 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217), Rada Nadzorcza wykonała ocenę sprawozdania finansowego skonsolidowanego za rok obrotowy 2023.

Konsolidacją objęte zostały:

- Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. – jednostka dominująca,
- Elektrociepłownia „Zielona Góra” S.A.

Rada Nadzorcza stwierdza, że poddane ocenie skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2023, zakończony 31 grudnia 2023 r., obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 254 970 tys. złotych oraz zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku w kwocie 256 719 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 4 720 543 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 29 107 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 245 160 tys. złotych,
- informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym, co potwierdza Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego - firmę *PKF Consult Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.*

IV. Wynik oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2023

Informacje zawarte w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz KOGENERACJI S.A. za rok 2023* są zgodne ze sprawozdaniem finansowym. W ocenie Rady Nadzorczej *Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz KOGENERACJI S.A. za rok 2023* zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym.

W świetle ocen zawartych w punktach II÷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 2023 niżej wymienionym osobom:

- Andrzej Jedut Prezes Zarządu – za okres od 1.01 do 30.06.2023 roku,
- Dominik Wadecki Prezes Zarządu – za okres od 1.07 do 31.12.2023 roku,
- Krzysztof Kryg Wiceprezes Zarządu – za okres od 1.01 do 31.12.2023 roku.

V. Wynik oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2023

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wniosek Zarządu o dokonanie podziału zysku netto za rok obrotowy 2023 w kwocie **178 808 507,40 złotych** (słownie: sto siedemdziesiąt osiem milionów osiemset osiem tysięcy pięćset siedem złotych czterdzieści groszy), który zakłada przeznaczenie w całości

zysku netto za rok 2023 na kapitał rezerwowy.

Polityka Dywidendy na lata 2023÷2030

W najbliższych latach istotnym wyzwaniem dla KOGENERACJI S.A. jest realizacja strategii zmierzającej do dekarbonizacji wytwarzania i osiągnięcia neutralności klimatycznej do 2050 roku oraz związana z tym transformacja aktywów wytwórczych w EC Czechnica a także budowa nowych źródeł wytwórczych w EC Wrocław i w EC Zawidawie. W związku z powyższym Polityka Dywidendy KOGENERACJI S.A. na lata 2023÷2030 zakłada rekomendowanie przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu Spółki niewypłacanie dywidendy z wyniku jednostkowego netto za rok 2023.

W kolejnych latach Zarząd Spółki zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki wypłatę dywidendy na poziomie od 10% do 40% wyniku jednostkowego netto KOGENERACJI S.A.

Każdorazowo propozycja wypłaty dywidendy uzależniona będzie w szczególności od ogólnej wysokości zadłużenia Spółki, planowanych wydatków inwestycyjnych w kolejnych okresach, analizy płynności finansowej Spółki oraz aktualnej i antycypowanej sytuacji rynkowej Spółki a także sytuacji finansowej spółki zależnej - Elektrociepłowni „Zielona Góra” S.A.

Polityka dywidendy podlegać będzie okresowej weryfikacji, w szczególności po zakończeniu realizacji inwestycji dekarbonizacyjnych.

VI. Zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny dokumentów Spółki za rok 2023

Niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny dokumentów Spółki za rok 2023 zostało zatwierdzone przez Radę Nadzorczą KOGENERACJI S.A. w dniu 20 maja 2024 roku.


Jacek Grzywacz
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej


Roman Nowak
Sekretarz Rady Nadzorczej


Piotr Szczepiórkowski
Członek Rady Nadzorczej


Anna Trela
Członek Rady Nadzorczej


Grzegorz Wiliński
Przewodniczący Rady Nadzorczej