

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY

- Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2021
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021
- Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2021
- Wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2021



ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH

KOGENERACJA SA



Spis treści

I. PODSTAWA PRAWNA.....	4
II. WYNIK OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2021	4
III. WYNIK OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2021.....	4
IV. WYNIK OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK 2021.....	5
V. WYNIK OCENY WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK 2021	5
VI. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY DOKUMENTÓW SPÓŁKI ZA ROK 2021.....	6

SPRAWOZDANIE

przedkłada Rada Nadzorcza

Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.

<i>Przewodniczący</i>	Adam Lewandowski
<i>Wiceprzewodniczący</i>	Jacek Grzywacz
<i>Sekretarz</i>	Roman Nowak
<i>Członkowie:</i>	Krzysztof Kuśmierowski
	Hanna Mazurkiewicz
	Piotr Szczepiórkowski

Wrocław, 24 maja 2022 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 2021.

II. Wynik oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2021

Rada Nadzorcza stwierdza, że poddane ocenie jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2021, obejmujące:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 24 297 tys. złotych oraz zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. w kwocie 23 463 tys. złotych,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2 208 051 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7 245 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 24 297 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 *Deloitte Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.*

III. Wynik oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021

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 2021.

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 2021, zakończony 31 grudnia 2021 r., obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 60 673 tys. złotych oraz zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku w kwocie 56 787 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 3 206 857 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7 841 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 60 673 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 *Deloitte Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.*

IV. Wynik oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2021

Informacje zawarte w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz KOGENERACJI S.A. za rok 2021* są zgodne ze sprawozdaniem finansowym. W ocenie Rady Nadzorczej *Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz KOGENERACJI S.A. za rok 2021* 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 2021 niżej wymienionym osobom:

- Andrzej Jedut Prezes Zarządu – za okres od 1.01 do 31.12.2021 roku,
- Krzysztof Kryg Wiceprezes Zarządu – za okres od 1.01 do 31.12.2021 roku.

V. Wynik oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2021

W związku ze wzrostem planowanych nakładów inwestycyjnych na realizację projektu Nowa Czechnica Zarząd KOGENERACJI S.A. zarekomendował wypłatę dywidendy na poziomie 20% wyniku finansowego za rok 2021.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wniosek Zarządu o dokonanie podziału zysku netto za rok obrotowy 2021 w kwocie **23 463 139,60 złotych** (słownie: dwadzieścia trzy miliony czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące sto trzydzieści dziewięć złotych sześćdziesiąt groszy), który zakłada:

- przeznaczenie na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki kwoty **4 768 000 złotych**, co daje **0,32 złotych na jedną akcję**,
- zasilenie kapitału rezerwowego kwotą **18 695 139,60 złotych**.

Polityka Dywidendy

Według oceny Rady Nadzorczej propozycja podziału wyniku za rok 2021 jest zgodna z Polityką Dywidendy obowiązującą od dnia 16 kwietnia 2019 roku.

Zgodnie z Polityką Dywidendy w latach 2019÷2021, z podziału wyniku za lata 2018÷2020, Spółka nie wypłacała dywidendy.

Począwszy od 2022 roku Polityka Dywidendy zakłada wnioskowanie przez Zarząd do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o wypłatę dywidendy na poziomie od 20% do 40% wyniku netto (skorygowanego o wielkość odpisów aktualizujących wartość aktywów).

VI. Zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny dokumentów Spółki za rok 2021

Niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny dokumentów Spółki za rok 2021 zostało zatwierdzone przez Radę Nadzorczą KOGENERACJI S.A. w dniu 24 maja 2022 roku.

.....
Jacek Grzywacz
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

.....
Krzysztof Kuśmierowski
Członek Rady Nadzorczej

.....
Adam Lewandowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....
Hanna Mazurkiewicz
Członek Rady Nadzorczej

.....
Roman Nowak
Sekretarz Rady Nadzorczej

.....
Piotr Szczepiórkowski
Członek Rady Nadzorczej