

# SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ZESPOŁU ELEKTROCIEPŁOWNI WROCŁAWSKICH KOGENERACJA S.A.

---

z oceny

- Sprawozdań za rok 2024
- Wniosku w sprawie pokrycia straty netto za rok 2024
- Realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych wynikających z Kodeksu spółek handlowych

## Spis treści

|  |   |
|--|---|
| 1. PODSTAWA PRAWNA .....   | 4 |
| 2. WYNIK OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2024.....   | 4 |
| 3. WYNIK OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2024 .....   | 4 |
| 4. WYNIK OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK 2024.....  | 5 |
| 5. WYNIK OCENY WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY ZA ROK 2024 .....   | 6 |
| 6. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH WYNIKAJĄCYCH Z KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH .....   | 6 |
| 7. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA RADY NADZORCZEJ ZESPOŁU ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH KOGENERACJA S.A. Z OCENY SPRAWOZDAŃ ZA ROK 2024, WNIOSKU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY NETTO ZA ROK 2024 ORAZ REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH WYNIKAJĄCYCH Z KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH ..... | 7 |

## **SPRAWOZDANIE**

**przedkłada Rada Nadzorcza**

**Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.**

|                           |                       |
|---------------------------|-----------------------|
| <b>Przewodniczący</b>     | Grzegorz Wiliński     |
| <b>Wiceprzewodniczący</b> | Paweł Stępień         |
| <b>Sekretarz</b>          | Roman Nowak           |
| <b>Członkowie:</b>        | Piotr Szczepiórkowski |
|                           | Anna Trela            |
|                           | Adam Zwada            |

Wrocław, 7 maja 2025 roku

## 1. 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 pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2024 z kapitałów rezerwowych.

## 2. Wynik oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2024

Rada Nadzorcza stwierdza, że poddane ocenie jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024, obejmujące:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. wykazujące ujemne całkowite dochody ogółem w kwocie 7 735 tys. złotych oraz stratę netto za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. w kwocie 7 170 tys. złotych,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 3 142 495 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7 631 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 7 735 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.*

## 3. Wynik oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2024

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 2024.

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 2024, zakończony 31 grudnia 2024 r., obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku wykazujące dodatnie całkowite dochody ogółem w kwocie 201 174 tys. złotych oraz zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku w kwocie 201 755 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 4 732 609 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 650 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 201 174 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.*

#### 4. Wynik oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2024

Informacje zawarte w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz KOGENERACJI S.A. za rok 2024* są zgodne ze sprawozdaniem finansowym oraz zawierają *Oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju* będące wyodrębnioną częścią *Sprawozdania Zarząd z działalności* na jego stronach od numeru 96 do numeru 183.

W ocenie Rady Nadzorczej *Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz KOGENERACJI S.A. za rok 2024* zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym.

W świetle ocen zawartych w punktach 2÷4 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 2024 niżej wymienionym osobom:

- |                        |                    |                                       |
|------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| • Dominik Wadecki      | Prezes Zarządu     | za okres od 1.01 do 15.09.2024 roku,  |
| • Dariusz Witkowski    | Prezes Zarządu     | za okres od 16.09 do 31.12.2024 roku, |
| • Krzysztof Kryg       | Wiceprezes Zarządu | za okres od 1.01 do 31.12.2024 roku,  |
| • Krzysztof Wrzesiński | Wiceprezes Zarządu | za okres od 29.06 do 31.12.2024 roku. |

## 5. Wynik oceny wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok 2024

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty netto za rok obrotowy 2024 w kwocie **7 170 229,21 zł** (słownie: siedem milionów sto siedemdziesiąt tysięcy dwieście dwadzieścia dziewięć złotych dwadzieścia jeden groszy) z kapitałów rezerwowych Spółki.

## 6. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków informacyjnych wynikających z Kodeksu spółek handlowych

Zarząd informował Radę Nadzorczą o podjętych uchwałach Zarządu i ich przedmiocie a także o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki i Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A., wskazując na odstępstwa od tych kierunków i ich uzasadnienie (m.in. Projekt EC Czechnica 2, Projekt Inwestycyjny Wrocław).

Zarząd przedstawiał Radzie Nadzorczej informacje o sytuacji majątkowej Spółki i GK KOGENERACJA S.A., w tym w zakresie jej majątku oraz o istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki. Prezentowane były kluczowe dane operacyjne oraz dane finansowe w zakresie realizacji EBITDA, przychodów, kosztów, wydatków inwestycyjnych, przepływów pieniężnych ze wskazaniem odchyień do wartości planowanych oraz do roku poprzedniego.

Zarząd informował Radę Nadzorczą o transakcjach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki.

Powyższe informacje były przekazywane na posiedzeniach Rady Nadzorczej, odbywających się co najmniej raz na kwartał.

Według oceny Rady Nadzorczej Zarząd Spółki w 2024 roku realizował obowiązki wynikające z przepisu art. 380<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych związane z udzielaniem Radzie Nadzorczej informacji.

## 7. Zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. z oceny sprawozdań za rok 2024, wniosku w sprawie pokrycia straty netto za rok 2024 oraz realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych wynikających z Kodeksu spółek handlowych

Niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. z oceny sprawozdań za rok 2024, wniosku w sprawie pokrycia straty netto za rok 2024 oraz realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych wynikających z Kodeksu spółek handlowych zostało zatwierdzone przez Radę Nadzorczą KOGENERACJI S.A. w dniu 7 maja 2025 roku.

.....  
Grzegorz Wiliński  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....  
Paweł Stępień  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

.....  
Roman Nowak  
Sekretarz Rady Nadzorczej

.....  
Piotr Szczepiórkowski  
Członek Rady Nadzorczej

.....  
Anna Trela  
Członek Rady Nadzorczej

.....  
Adam Zwada  
Członek Rady Nadzorczej