



ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH
KOGENERACJA SA

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY:

- **Sprawozdania finansowego za rok 2019**
- **Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019**
- **Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2019**
- **Wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2019**

Wrocław, 29 kwietnia 2020 roku

SPRAWOZDANIE

przedkłada Rada Nadzorcza

Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.

Przewodniczący Jakub Frejlich

Wiceprzewodniczący ---

Sekretarz Roman Nowak

Członkowie: Maciej Jankiewicz

Hanna Mazurkiewicz

Radosław Pobol

Piotr Szczepiórkowski

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 2019 r. poz. 351), Rada Nadzorcza wykonała ocenę sprawozdania finansowego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2019.

I. Wynik oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019

Rada Nadzorcza stwierdza, że poddane ocenie jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2019, zakończony 31 grudnia 2019 r., obejmujące:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 25 770 tys. złotych oraz zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. w kwocie 26 454 tys. złotych,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1 835 501 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4 931 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 25 964 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.*

II. Wynik oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019

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 2019 r. poz. 351), Rada Nadzorcza wykonała ocenę sprawozdania finansowego skonsolidowanego za rok obrotowy 2019.

Konsolidacją objęte zostały:

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

Rada Nadzorcza stwierdza, że poddane ocenie skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019, zakończony 31 grudnia 2019 r., obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 83 143 tys. złotych oraz zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w kwocie 83 827 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2 586 605 tys. złotych,

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 112 437 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 83 337 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.*

III. Wynik oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2019

Informacje zawarte w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. za rok 2019* są zgodne ze sprawozdaniem finansowym. W ocenie Rady Nadzorczej *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. za rok 2019* zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym.

W świetle ocen zawartych w punktach I-III 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 2019 niżej wymienionym osobom:

- Paweł Szczeszek Prezes Zarządu – za rok 2019,
- Paweł Strączyński Wiceprezes Zarządu – za rok 2019.

IV. Wynik oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2019

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wniosek Zarządu o dokonanie podziału zysku netto za rok 2019 w kwocie **26 454 431,16 złotych** (słownie: dwadzieścia sześć milionów czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące czterysta trzydzieści jeden złotych szesnaście groszy), który zakłada przeznaczenie w całości zysku netto za rok 2019 na kapitał rezerwowy. Propozycja Zarządu jest zgodna z Polityką Dywidendy Spółki z dnia 16 kwietnia 2020 roku.