

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE I WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz KOGENERACJI S.A.
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.

zgodne z MSSF UE (w tys. złotych)



ZESPÓŁ ELEKTROCIEPŁOWNI WROCŁAWSKICH

KOGENERACJA SA

Spis treści

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA KAPITAŁOWA KOGENERACJA S.A.)	4
II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (KOGENERACJA S.A.)	5
III. KURSY WYMIANY EURO ZASTOSOWANE DO PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH	5

A. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KOGENERACJA S.A. 6

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 R.	6
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2022 R.	7
III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 R.	9
IV. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 R.	10
V. WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. Podstawowe dane o Grupie	11
2. Skład Zarządu Spółki Dominującej	12
3. Struktura własnościowa	12
4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	12
5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	13
6. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w III kwartale 2022 r.	13
7. Zasady rachunkowości	13
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	17
1. Przychody ze sprzedaży	17
2. Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym	18
3. Rekompensaty na pokrycie kosztów osieroconych w spółce zależnej EC Zielona Góra S.A.	20
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	21
5. Przychody/(koszty) finansowe netto	23
6. Podatek dochodowy	23
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	24
7. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, prawa do użytkowania składników aktywów i nieruchomości inwestycyjne	24
8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	24
9. Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe	26
10. Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe	27
11. Podatek dochodowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	27
12. Zapasy	28
13. Uprawnienia do emisji CO ₂ nabyte w celu umorzenia	29
14. Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
16. Zobowiązania z tytułu leasingu	31
17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	31
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i niefinansowe	32
19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	33
20. Rezerwy	34
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	35
21. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda	35
22. Segmenty operacyjne	35
23. Roszczenia i zobowiązania warunkowe	36
24. Poręczenia i gwarancje	38
25. Postępowania sądowe	38
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	39
a. Świadczenie z tytułu umowy o zakazie konkurencji	41
b. Świadczenie w postaci odprawy	41
27. Transakcje jednorazowe zawarte pomiędzy podmiotami powiązаныmi	43
28. Przyszłe zobowiązania z tytułu zawartych umów inwestycyjnych	44
29. Test na utratę wartości aktywów	44
30. Sezonowość (cykliczność) działalności	44
31. Transakcje o charakterze niestandardowym	45
32. Istotne szacunki i osądy	47

33. Hierarchia wartości godziwej	48
34. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	49
B. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KOGENERACJA S.A.	50
I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 R.	50
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2022 R.	51
III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 R.	53
IV. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 R.	54
V. WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	55
1. Zasady rachunkowości	55
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	58
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	58
1. Przychody ze sprzedaży	58
2. Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym	59
3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	61
4. Przychody/(koszty) finansowe netto	62
5. Podatek dochodowy	63
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	63
6. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, prawa do użytkowania składników aktywów i nieruchomości inwestycyjne	63
7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	64
8. Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe	66
9. Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe	66
10. Podatek dochodowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	67
11. Zapasy	68
12. Uprawnienia do emisji CO ₂ nabyte w celu umorzenia	68
13. Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	69
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69
15. Zobowiązania z tytułu leasingu	69
16. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	70
17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i niefinansowe	70
18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	72
19. Rezerwy	72
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	73
20. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda	73
21. Roszczenia i zobowiązania warunkowe	73
22. Poręczenia i gwarancje	73
23. Postępowania sądowe	73
24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	73
25. Transakcje jednorazowe zawarte pomiędzy podmiotami powiązаныmi	75
26. Przyszłe zobowiązania z tytułu zawartych umów inwestycyjnych	75
27. Test na utratę wartości aktywów	75
28. Sezonowość (cykliczność) działalności	75
29. Transakcje o charakterze niestandardowym	75
30. Istotne szacunki i osady	76
31. Hierarchia wartości godziwej	76
32. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	76
C. ANALIZA WYNIKÓW GRUPY ORAZ CZYNNIKÓW WPŁYWAJĄCYCH NA JEJ DZIAŁALNOŚĆ	77
1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy	77
2. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A.	78
3. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową oraz Spółkę wyniki w kolejnych okresach	87
4. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej	89
5. Stanowisko Zarządu KOGENERACJI S.A. dotyczące wcześniej publikowanych prognoz wyników	89
D. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO QSR3/2022	89
1. Wykaz raportów bieżących opublikowanych w III kwartale 2022 r.	89
2. Akcje Spółki oraz jednostek powiązanych w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	90
3. Kurs akcji KOGENERACJI S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie	90
E. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	91

Wybrane dane finansowe

I. Wybrane skonsolidowane dane finansowe (Grupa Kapitałowa KOGENERACJA S.A.)

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	w tys. zł		w tys. EURO	
	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
	Przychody ze sprzedaży	1 178 528	961 144	251 391
Koszt własny sprzedaży	(1 043 893)	(826 935)	(222 672)	(181 405)
Przychody z tytułu rekompensat KDT	3 074	5 039	656	1 105
Zysk na działalności operacyjnej	79 134	88 934	16 880	19 510
Zysk przed opodatkowaniem	97 556	87 447	20 810	19 183
Zysk netto	77 932	69 168	16 624	15 173
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	76 546	68 496	16 328	15 026
Zysk netto przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	1 386	672	296	147
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej na 1 akcję (w zł/EURO)	5,14	4,60	1,10	1,01
Inne całkowite dochody netto	2 750	3 758	587	824
Całkowite dochody ogółem	80 682	72 926	17 211	15 997
Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	191 287	144 376	40 803	31 672
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(199 691)	(243 579)	(42 596)	(53 434)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 714)	92 107	(2 072)	20 206
Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej				
	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)
Aktywa trwałe	2 096 134	2 005 650	430 436	436 068
Aktywa obrotowe	995 101	1 201 207	204 341	261 166
Aktywa razem	3 091 235	3 206 857	634 777	697 234
Zobowiązania długoterminowe	625 899	683 626	128 527	148 634
Zobowiązania krótkoterminowe	643 021	776 830	132 043	168 898
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	1 814 125	1 739 633	372 526	378 231
Kapitał własny akcjonariuszy niekontrolujących	8 190	6 768	1 681	1 471
Kapitał własny razem	1 822 315	1 746 401	374 207	379 702
Liczba akcji (w tys. szt.)	14 900	14 900	14 900	14 900
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	122,30	117,21	25,11	25,48

II. Wybrane jednostkowe dane finansowe (KOGENERACJA S.A.)

Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów	w tys. zł		w tys. EURO	
	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
	Przychody ze sprzedaży	753 096	591 662	160 643
Koszt własny sprzedaży	(731 699)	(526 991)	(156 078)	(115 606)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(15 978)	34 831	(3 408)	7 641
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(10 636)	33 836	(2 269)	7 423
Zysk/(strata) netto	(8 699)	27 142	(1 856)	5 954
Inne całkowite dochody netto	521	528	111	116
Całkowite dochody ogółem	(8 178)	27 670	(1 745)	6 070
Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	131 580	122 036	28 067	26 771
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(140 271)	(193 638)	(29 921)	(42 478)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 063)	63 394	(1 933)	13 907
Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej				
	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)
Aktywa trwałe	1 603 845	1 544 596	329 345	335 826
Aktywa obrotowe	476 362	663 455	97 820	144 248
Aktywa razem	2 080 207	2 208 051	427 165	480 074
Zobowiązania długoterminowe	176 848	184 628	36 315	40 142
Zobowiązania krótkoterminowe	456 845	563 963	93 812	122 617
Kapitał własny	1 446 514	1 459 460	297 038	317 315

III. Kursy wymiany EURO zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30 września 2022 roku 4,8698
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2022 roku 4,6880
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 31 grudnia 2021 roku 4,5994
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2021 roku 4,5585

A. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A.

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.

	Nota	3 kwartał 2022	3 kwartały 2022	3 kwartał 2021	3 kwartały 2021
		Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
		okres bieżący	okres bieżący	okres porównawczy (dane przekształcone)	okres porównawczy (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	1	271 134	1 178 528	220 051	961 144
Koszt własny sprzedaży	2	(264 249)	(1 043 893)	(219 855)	(826 935)
Przychody z tytułu rekompensat KDT	3	826	3 074	551	5 039
Zysk brutto ze sprzedaży		7 711	137 709	747	139 248
Pozostałe przychody operacyjne	4	7 454	17 038	6 943	19 161
Koszty sprzedaży	2	(6 723)	(26 593)	(7 164)	(21 466)
Koszty ogólnego zarządu	2	(16 251)	(46 445)	(14 851)	(45 428)
Pozostałe koszty operacyjne	4	(621)	(2 575)	(1 188)	(2 581)
Zysk na działalności operacyjnej		(8 430)	79 134	(15 513)	88 934
Przychody finansowe		11 206	25 236	426	2 131
<i>w tym: przychody z tytułu odsetek</i>		<i>11 308</i>	<i>25 197</i>	<i>429</i>	<i>2 131</i>
Koszty finansowe		(2 343)	(6 814)	(1 284)	(3 618)
Przychody/(koszty) finansowe netto	5	8 863	18 422	(858)	(1 487)
Zysk przed opodatkowaniem		433	97 556	(16 371)	87 447
Podatek dochodowy	6	(482)	(19 624)	2 677	(18 279)
Zysk netto		(49)	77 932	(13 694)	69 168
Inne całkowite dochody netto		1 389	2 750	2 475	3 758
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:					
Wycena instrumentów zabezpieczających		1 715	2 751	2 758	3 988
Podatek odroczoney	6a	(326)	(523)	(524)	(758)
Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:					
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze		-	644	297	651
Podatek odroczoney	6a	-	(122)	(56)	(123)
Całkowite dochody ogółem		1 340	80 682	(11 219)	72 926
Zysk netto przypadający na:					
Właścicieli Jednostki Dominującej		(237)	76 546	(13 780)	68 496
Udziały niekontrolujące		188	1 386	86	672
Całkowite dochody przypadające na:					
Właścicieli Jednostki Dominującej		1 129	79 260	(11 357)	72 202
Udziały niekontrolujące		211	1 422	138	724
Zysk podstawowy i zysk rozwodniony akcjonariuszy Jednostki Dominującej na 1 akcję (w złotych)		(0,02)	5,14	(0,92)	4,60

II. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 r.

	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		30 września 2022 r. (niebadane) okres bieżący	31 grudnia 2021 r. (badane) okres porównawczy (dane przekształcone)	30 września 2021 r. (niebadane) okres porównawczy
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	7	1 738 029	1 660 523	1 607 227
Wartości niematerialne, w tym:	7	42 247	42 353	42 398
- wartość firmy jednostek podporządkowanych		41 559	41 559	41 559
Prawa do użytkowania składników aktywów	7	100 709	67 885	68 026
Nieruchomości inwestycyjne	7	13 571	14 047	14 277
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	950
Należności finansowe	8	4 920	5 086	7 839
Pozostałe aktywa długoterminowe	9	113 478	126 221	133 870
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe	10	19	19	19
Uprawnienia do emisji CO ₂ nabyte w celu umorzenia	13	3 882	15 756	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	79 279	73 760	67 958
Aktywa trwałe razem		2 096 134	2 005 650	1 942 564
Aktywa obrotowe				
Zapasy	12	93 729	63 970	94 848
Uprawnienia do emisji CO ₂ nabyte w celu umorzenia	13	51 901	202 502	-
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	5 486	2 731	5 799
Należności z tytułu podatku dochodowego	11	-	11 222	13 806
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	8	806 398	856 515	620 298
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	9	33 781	42 343	27 030
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	3 806	21 924	6 987
Aktywa obrotowe razem		995 101	1 201 207	768 768
Aktywa razem		3 091 235	3 206 857	2 711 332

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 r. (ciąg dalszy)

	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		30 września 2022 r. (niebadane) okres bieżący	31 grudnia 2021 r. (badane) okres porównawczy	30 września 2021 r. (niebadane) okres porównawczy
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		252 503	252 503	252 503
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		251 258	251 258	251 258
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych		4 110	1 917	2 091
Pozostałe kapitały rezerwowe		782 672	763 977	763 977
Zyski zatrzymane		523 582	469 978	481 915
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 814 125	1 739 633	1 751 744
Udziały niekontrolujące		8 190	6 768	6 910
Kapitał własny razem		1 822 315	1 746 401	1 758 654
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	84 256	55 632	55 581
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	49 987	73 788	90 567
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	17	84 754	88 000	88 158
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	381 957	436 981	378 768
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	1 125	1 475	1 524
Rezerwy długoterminowe	20	23 820	27 750	32 294
Zobowiązania długoterminowe razem		625 899	683 626	646 892
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	6 760	2 335	1 689
Instrumenty pochodne	14	16	2	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11	23 062	11 436	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	17	5 924	6 388	7 262
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	233 872	463 952	105 810
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	18	5 597	20 193	10 738
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	18 775	19 719	15 859
Rezerwy krótkoterminowe	20	349 015	252 805	164 428
Zobowiązania krótkoterminowe razem		643 021	776 830	305 786
Zobowiązania razem		1 268 920	1 460 456	952 678
Pasywa razem		3 091 235	3 206 857	2 711 332

III. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. <i>(niebadane)</i> okres bieżący	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. <i>(niebadane)</i> okres porównawczy <i>(dane przekształcone)</i>
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		97 556	87 447
Podatek dochodowy zapłacony		(26 740)	(28 432)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	2	151 758	127 111
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej		(1 127)	(4 194)
Odsetki i dywidendy		(20 322)	(208)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych		80 527	91 600
Zmiana stanu pozostałych aktywów		9 953	(16 878)
Zmiana stanu zapasów		(29 759)	25 448
Zmiana stanu uprawnień do emisji CO ₂ nabytych w celu umorzenia		162 475	59 080
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań finansowych i niefinansowych z wyłączeniem kredytów i pożyczek		(319 820)	(140 052)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych		(4 840)	(4 908)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(1 294)	(3 554)
Zmiana stanu rezerw		92 924	(48 204)
Inne korekty		(4)	120
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		191 287	144 376
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 258	520
Wpływ rat i odsetek z tytułu leasingu		239	235
Odsetki otrzymane w ramach cash pooling		19 485	2 252
Środki przekazane w ramach cash pooling		(27 181)	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(193 492)	(246 567)
Nabycie aktywów finansowych		-	(19)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(199 691)	(243 579)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu cash pooling		-	90 562
Otrzymane dotacje		1 130	4 458
Odsetki zapłacone z tytułu cash pooling		(205)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(5 871)	(2 913)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(9 714)	92 107
Przeptywy pieniężne netto, razem		(18 118)	(7 096)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		(18 118)	(7 096)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15	21 924	14 083
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15	3 806	6 987

IV. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny RAZEM
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.	252 503	251 258	1 917	763 977	469 978	1 739 633	6 768	1 746 401
Zysk netto	-	-	-	-	76 546	76 546	1 386	77 932
Inne całkowite dochody	-	-	2 193	-	521	2 714	36	2 750
Całkowite dochody	-	-	2 193	-	77 067	79 260	1 422	80 682
Transakcje z właścicielami:								
Dywidenda wypłacona lub należna akcjonariuszom	-	-	-	-	(4 768)	(4 768)	-	(4 768)
Przeznaczenie zysków na zasilenie pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	18 695	(18 695)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2022 r.	252 503	251 258	4 110	782 672	523 582	1 814 125	8 190	1 822 315

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny RAZEM
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	252 503	251 258	(1 087)	764 413	412 455	1 679 542	6 186	1 685 728
Zysk netto	-	-	-	-	68 496	68 496	672	69 168
Inne całkowite dochody	-	-	3 178	-	528	3 706	52	3 758
Całkowite dochody	-	-	3 178	-	69 024	72 202	724	72 926
Transakcje z właścicielami:								
Pokrycie straty z pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	(436)	436	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2021 r.	252 503	251 258	2 091	763 977	481 915	1 751 744	6 910	1 758 654

V. Wybrane dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Grupie



ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH
KOGENERACJA SA

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa KOGENERACJA S.A.”) jest Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. (KOGENERACJA S.A., „Spółka Dominująca”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka”).

Jednostka Dominująca została zarejestrowana w Polsce i wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 19 lutego 2001 r. pod nr KRS 0000001010. Siedziba Spółki Dominującej mieści się we Wrocławiu przy ul. Łowieckiej 24. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.

Adres:	ul. Łowiecka 24, 50-220 Wrocław
Telefon:	71/32-38-111
Fax:	71/32-93-521
Strona internetowa:	http://www.kogeneracja.com.pl
e-mail:	kogeneracja@kogeneracja.com.pl
REGON:	931020068
NIP:	896-000-00-32
KRS:	0000001010
LEI:	529900IIZX8UAI8MJ703

Przedmiotem działalności Spółki Dominującej oraz jej jednostki zależnej, konsolidowanej jest:

- produkcja energii elektrycznej i ciepła,
- handel energią elektryczną, ciepłem, produktami i usługami energetycznymi, dystrybucja ciepła i energii elektrycznej.

Działalność Spółki Dominującej prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznanych KOGENERACJI S.A. w zakładach produkcyjnych we Wrocławiu i Siechnicach (koło Wrocławia).

Od dnia 13 listopada 2017 r. Grupa Kapitałowa KOGENERACJA S.A. należy do Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Dominującym akcjonariuszem Spółki jest PGE Energia Ciepła S.A.

KOGENERACJA S.A. oraz jednostka zależna EC Zielona Góra S.A. na dzień 30 września 2022 r. były spółkami objętymi konsolidacją metodą pełną przez jednostkę dominującą najwyższego szczebla PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Lublinie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 września 2022 r. obejmuje sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz jej jednostki zależnej zwanych łącznie Grupą.

Księgi rachunkowe Spółki Dominującej i spółki zależnej prowadzone są przez PGE Energia Ciepła S.A.

2. Skład Zarządu Spółki Dominującej

Na dzień 1 stycznia 2022 r., 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Spółki Dominującej wchodził:

Andrzej Jedut – Prezes Zarządu,
Krzysztof Kryg – Wiceprezes Zarządu.

3. Struktura własnościowa

Tabela: Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu KOGENERACJI S.A. na dzień przekazania raportu za III kwartał 2022 r.

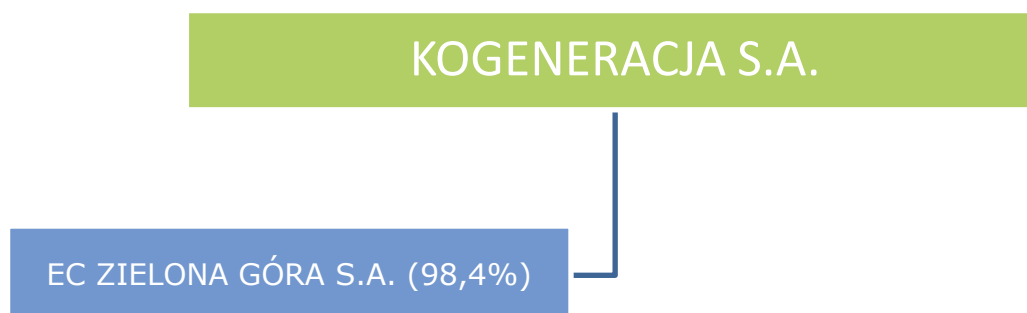
	ilość głosów na WZA w raporcie za 2021 rok	% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZA w raporcie za 2021 rok	zmiana % w okresie 01.01.2022-21.11.2022	ilość głosów na WZA na dzień przekazania raportu	% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZA na dzień przekazania raportu
PGE Energia Ciepła S.A.	8 652 173	58,07	-	8 652 173	58,07
Aviva OFE Aviva Santander	1 489 000	9,99	-	1 489 000	9,99
OFE PZU "Złota Jesień"	1 195 700	8,02	-	1 195 000	8,02
Aegon OFE	873 618	5,86	(0,08)	861 002	5,78
Nationale-Nederlanden OFE	746 000	5,01	-	746 000	5,01

Stan posiadania akcjonariuszy został zaktualizowany według danych po Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki Dominującej w dniu 28 października 2022 r. ([Raport bieżący 34/2022](#)).

4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

a. Struktura Grupy Kapitałowej

Wykres: Graficzna struktura Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. na dzień 30 września 2022 r.



b. Jednostki zależne

Tabela: Procentowy udział w kapitale zakładowym spółki zależnej Grupy Kapitałowej oraz wartość nominalna akcji w posiadaniu KOGENERACJI S.A. wg stanu na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Kapitał zakładowy (zł)	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna jednej akcji (zł)	Ilość akcji w posiadaniu KOGENERACJI S.A. (bezpośrednio)		
				Ilość akcji (szt.)	Wartość akcji (zł)	% kapitału/głosów
EC Zielona Góra S.A.	13 853 150	554 126	25	545 277	13 631 925	98,40

Na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Grupy w kapitale jednostki.

EC Zielona Góra S.A. jest przedsiębiorstwem prowadzącym działalność gospodarczą w zakresie wytwarzania energii elektrycznej oraz wytwarzania i dystrybucji ciepła. Siedziba spółki mieści się w Zielonej Górze, al. Zjednoczenia 103.

c. Pozostałe jednostki powiązane

KOGENERACJA S.A. nie posiadała na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r. udziałów w pozostałych jednostkach powiązanych.

5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

KOGENERACJA S.A. – Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2022 r. objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jedną jednostkę zależną EC Zielona Góra S.A. (konsolidacja pełna).

6. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w III kwartale 2022 r.

W III kwartale 2022 r. nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A.

7. Zasady rachunkowości

a. Oświadczenie o zgodności

Grupa Kapitałowa KOGENERACJA S.A. stosuje Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (zwane dalej MSSF UE). Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. W zakresie nieuregulowanym powyższymi

standardami, stosowano przepisy Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2021 r. poz. 217) oraz wydane na jej podstawie przepisy wykonawcze.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR), Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związane z nimi Interpretacje za wyjątkiem Standardów oraz Interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardów i Interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2022 r.:

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* dotyczą klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później.
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* dotyczą ujawnień na temat stosowanej polityki rachunkowości, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później.
- Zmiany do MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*, dotyczą wprowadzenia definicji szacunków księgowych, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później.
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy* – dotyczą podatku odroczonego związanego z aktywami i pasywami wynikającymi z pojedynczej transakcji, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* z późniejszymi zmianami do MSSF 17 mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później. Standard definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/straty w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych.
- Zmiany do MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* dotyczą pierwszego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9 (informacje porównawcze), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później.
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* - termin wejścia w życie został odroczony bezterminowo.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Według szacunków Spółki Dominującej, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółki Grupy na dzień bilansowy.

b. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Dane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (waluta funkcjonalna Jednostki Dominującej i waluta prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego), po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i pasywów wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub inne całkowite dochody.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 września 2022 r., dane porównawcze za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 września 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. opublikowanym w dniu 22 marca 2022 r.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF UE) wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocie 32.

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki rachunkowości) i metod obliczeniowych, co w poprzednim rocznym sprawozdaniu finansowym na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2021 r. z wyjątkiem tego, że zastosowano nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 r. i później oraz dokonano zmiany danych porównawczych w celu dostosowania do zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej PGE S.A.

Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2022 roku

- W wyniku corocznego projektu ulepszeń wprowadzono zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. W przypadku MSSF 16 *Leasing* zmieniono przykład ilustrujący sposób traktowania zachęt do leasingu.
- Zmiany do MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* - dotyczą doprecyzowania zakresu kosztów jakie należy uwzględnić w ocenie czy umowa jest umową rodzącą obciążenia.
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* - dotyczą sposobu ujęcia przychodów uzyskiwanych przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania.
- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć* - dotyczą aktualizacji referencji do założeń koncepcyjnych.

Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie.

Zmiana prezentacji danych

W wyniku weryfikacji ujęcia księgowego i sprawozdawczego poszczególnych pozycji sprawozdań z polityką rachunkowości Grupy PGE S.A. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. dokonano reklasyfikacji kosztów dotyczących obowiązku umorzenia praw majątkowych z *Kosztu własnego sprzedaży* do *Kosztów sprzedaży*.

Tabela: Zmiana prezentacji danych w *Sprawozdaniu z całkowitych dochodów* za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane) okres porównawczy (dane zatwierdzone)	Korekty	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane) okres porównawczy (dane przekształcone)
Koszt własny sprzedaży	(828 693)	1 758	(826 935)
Koszty sprzedaży	(19 708)	(1 758)	(21 466)

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 r. dokonano reklasyfikacji z aktywów krótkoterminowych do aktywów długoterminowych uprawnień do emisji CO₂ nabytych w celu umorzenia za rok 2024 i 2025 w kwocie 15 756 tys. zł.

Tabela: Zmiana prezentacji danych w *Sprawozdaniu z sytuacji finansowej* na dzień 31 grudnia 2021 r.

	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane) okres porównawczy (dane zatwierdzone)	Korekty	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane) okres porównawczy (dane przekształcone)
Uprawnienia do emisji CO ₂ nabyte w celu umorzenia (długoterminowe)	-	15 756	15 756
Uprawnienia do emisji CO ₂ nabyte w celu umorzenia (krótkoterminowe)	218 258	(15 756)	202 502

Zmiany nie miały wpływu na wynik finansowy netto Grupy.

VI. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

1. Przychody ze sprzedaży

Tabela: Przychody ze sprzedaży za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	248 675	1 131 450	206 050	893 069
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej oraz dystrybucja energii elektrycznej	161 998	659 931	116 965	419 260
Przychody ze sprzedaży ciepła oraz dystrybucja energii cieplnej	77 245	409 995	71 639	415 562
Przychody z Rynku Mocy	6 761	38 809	13 352	44 398
Przychody z tytułu certyfikatów pochodzenia energii	648	15 783	2 583	8 600
Przychody z tytułu wsparcia wysokosprawnej kogeneracji gazowej	357	1 631	41	256
Przychody z najmu nieruchomości	1 415	4 557	1 220	4 031
Pozostałe przychody ze sprzedaży produktów i usług	251	744	250	962
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22 459	47 078	14 001	68 075
Przychody z odsprzedaży energii elektrycznej	21 893	45 007	13 901	58 090
Przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO ₂	-	692	-	9 389
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	566	1 379	100	596
	271 134	1 178 528	220 051	961 144

Wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (wzrost o 240 671 tys. zł) są przede wszystkim efektem wyższej ceny sprzedaży.

Niższe przychody ze sprzedaży ciepła za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (spadek o 5 567 tys. zł) są głównie efektem niższego wolumenu sprzedaży spowodowanego wyższymi średnimi temperaturami w 2022 r., przy jednocześnie wyższych średnich cenach sprzedaży ciepła oraz przy wzroście liczby odbiorców ciepła.

Od 1 stycznia 2021 r. spółki Grupy uzyskują przychody z Rynku Mocy. Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. przychody te wyniosły 38 809 tys. zł, w tym Jednostka Dominująca 24 741 tys. zł i jednostka zależna 14 068 tys. zł (za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.: 44 398 tys. zł). Niższe przychody z Rynku Mocy to efekt planowanego remontu bloku gazowo-parowego w EC Zielona Góra S.A. i w konsekwencji niższego wolumenu oferowanej mocy.

Wyższe przychody z tytułu certyfikatów pochodzenia energii (wzrost o 7 183 tys. zł) są przede wszystkim efektem wyższych przychodów z certyfikatów zielonych na skutek wyższej o 30% ceny certyfikatów oraz sprzedaży wyprodukowanych w 2020 i 2021 r. certyfikatów zielonych (brak sprzedaży certyfikatów w okresie 9 miesięcy 2021 r.).

Niższe przychody z odsprzedaży energii elektrycznej (spadek o 13 083 tys. zł) są efektem niższego wolumenu odsprzedaży zakupionej energii elektrycznej.

W okresie 9 miesięcy 2022 r. Grupa sprzedała uprawnienia do emisji CO₂ o wartości 692 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego przychód z tego tytułu wyniósł 9 389 tys. zł.

Grupa Kapitałowa KOGENERACJA S.A. działa w jednym segmencie operacyjnym *Wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej oraz dystrybucja* i prowadzi działalność wyłącznie na terenie kraju.

Tabela: Przychody z umów z klientami za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Przychody z umów z klientami, w tym:	269 719	1 173 971	218 831	957 113
<i>Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów</i>	269 719	1 173 971	218 831	957 113
Przychody z najmu nieruchomości	1 415	4 557	1 220	4 031
	271 134	1 178 528	220 051	961 144

2. Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

a. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Tabela: Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(216 670)	(955 996)	(192 907)	(741 413)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(47 579)	(87 897)	(26 948)	(85 522)
	(264 249)	(1 043 893)	(219 855)	(826 935)

b. Koszty według rodzaju

Tabela: Koszty według rodzaju za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	(50 886)	(151 758)	(42 190)	(127 111)
Zużycie materiałów i energii	(58 425)	(332 406)	(84 601)	(343 871)
Usługi obce	(36 493)	(114 946)	(29 899)	(101 338)
Podatki i opłaty, w tym:	(71 510)	(366 827)	(40 904)	(181 387)
uprawnienia do emisji CO ₂	(64 674)	(342 774)	(32 709)	(157 811)
Koszty świadczeń pracowniczych	(20 342)	(57 199)	(15 520)	(48 847)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 988)	(5 898)	(1 808)	(5 753)
Razem koszty rodzajowe	(239 644)	(1 029 034)	(214 922)	(808 307)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(47 579)	(87 897)	(26 948)	(85 522)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	(287 223)	(1 116 931)	(241 870)	(893 829)
Koszty sprzedaży	6 723	26 593	7 164	21 466
Koszty ogólnego zarządu	16 251	46 445	14 851	45 428
Koszt własny sprzedaży	(264 249)	(1 043 893)	(219 855)	(826 935)

Wyższe koszty amortyzacji o kwotę 24 647 tys. zł to przede wszystkim efekt weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych (wzrost o kwotę 11 233 tys. zł, w tym KOGENERACJA S.A. wzrost o kwotę 15 119 tys. zł i EC Zielona Góra S.A. spadek o kwotę 3 886 tys. zł), zakupu nowych środków trwałych oraz zwiększenia prawa do użytkowania składników aktywów (wzrost o kwotę 10 666 tys. zł) oraz pozostałe zwiększenia/zmniejszenia (w tym likwidacja środków trwałych) w kwocie 2 748 tys. zł.

Niższy poziom kosztów zużycia materiałów i energii (spadek o 11 465 tys. zł) to konsekwencja głównie niższego kosztu zużycia gazu w spółce zależnej EC Zielona Góra S.A. o kwotę 28 524 tys. zł z tytułu planowanego remontu bloku gazowo-parowego, przy jednoczesnym wzroście kosztów zużycia paliw w Spółce Dominującej, na skutek wyższych cen surowców i chemikaliów.

Wzrost kosztów usług o kwotę 13 608 tys. zł jest spowodowany przede wszystkim wyższymi kosztami usług zagospodarowania odpadów i wyższymi kosztami transportu węgla i biomasy.

Wzrost podatków i opłat o 185 440 tys. zł jest spowodowany wzrostem rezerwy na niedobór uprawnień do emisji CO₂. Jest to efekt wyższych średnich cen zakupu uprawnień do emisji CO₂.

Wzrost wartości sprzedanych towarów i materiałów o kwotę 2 375 tys. zł jest głównie efektem wyższego kosztu zakupu energii elektrycznej o 11 074 tys. zł, w tym wzrost o 14 344 tys. zł w EC Zielona Góra S.A. oraz spadek o 3 270 tys. zł w Spółce Dominującej a także niższego wolumenu sprzedanych uprawnień do emisji CO₂ (spadek o 8 585 tys. zł).

c. Koszty świadczeń pracowniczych

Tabela: Koszty świadczeń pracowniczych za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Wypłacone wynagrodzenia	(16 204)	(50 447)	(13 569)	(44 018)
Ubezpieczenia społeczne	(3 144)	(9 949)	(2 598)	(8 674)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 232)	2 169	435	2 728
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu Programów Indywidualnych Odejsć	5	96	(13)	(54)
Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	(167)	(328)	(127)	(185)
Inne świadczenia pracownicze	(1 893)	(5 767)	(1 747)	(5 323)
	(22 635)	(64 226)	(17 619)	(55 526)
Koszty wynagrodzeń przeksięgowane na nakłady inwestycyjne	2 293	7 027	2 099	6 679
	(20 342)	(57 199)	(15 520)	(48 847)

Wyższe koszty wypłaconych wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych dotyczą wzrostu wynagrodzeń pracowników w ramach podpisanych porozumień pomiędzy Zarządem a Związkami Zawodowymi.

3. Rekompensaty na pokrycie kosztów osieroconych w spółce zależnej EC Zielona Góra S.A.

Na podstawie ustawy z dnia 29 czerwca 2007 r. o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (Dz. U. z 2007 r. nr 130, poz. 905) (ustawa o KDT) spółka zależna EC Zielona Góra S.A. ma prawo do środków na pokrycie kosztów osieroconych (tzw. rekompensat KDT).

Zgodnie z Ustawą o KDT EC Zielona Góra S.A. otrzymuje rekompensaty na pokrycie kosztów osieroconych w formie zaliczek kwartalnych. Po upływie każdego roku dokonywana jest korekta roczna, a po upływie całego okresu, na który zawarta została umowa KDT (okres rozliczania KDT), dokonana będzie korekta końcowa.

Wysokość przychodów, kosztów oraz rozrachunków rozpoznawanych w danym roku z tytułu rekompensat KDT jest szacunkiem Zarządu. Szacunek ten jest ustalany w oparciu o interpretacje spółki w zakresie przepisów ustawy o KDT oraz spodziewane kwoty korekt rocznych i korekty końcowej, których wysokość jest określana w decyzjach Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Zmiany przyjętych interpretacji zapisów ustawy o KDT lub założeń mogą istotnie wpłynąć na wyniki szacunków i w konsekwencji mogą doprowadzić do istotnych zmian sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyników spółki.

Kwoty spodziewanych korekt rocznych oraz korekty końcowej ustalane są w oparciu o wypracowany model kalkulacji rekompensat KDT. Kluczowymi czynnikami modelu kalkulacji, które mają wpływ na rozpoznawane w sprawozdaniu finansowym przychody, koszty i rozrachunki są ceny sprzedaży energii elektrycznej oraz stopa procentowa wykorzystywana do dyskonta długoterminowego zobowiązania. Na potrzeby kalkulacji modelu przyjęto ścieżki cenowe, zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, w oparciu o otrzymany raport przygotowany przez podmiot zewnętrzny – Agencję Rynku Energii S.A.

Zgodnie z Art. 18.1 Ustawy o KDT ustawodawca definiuje stopę dyskonta dla j-tego okresu jako stopę aktualizacji równą rentowności pięcioletnich obligacji skarbowych emitowanych na najbliższy dzień poprzedzający dzień 30 września danego roku „j”, według danych opublikowanych przez ministra właściwego do spraw finansów publicznych oraz Główny Urząd Statystyczny, powiększonej o różnicę pomiędzy stopą kredytu redyskontowego a stopą depozytową Narodowego Banku Polskiego obowiązującymi w dniu 30 września danego roku „j”. Poprzez efektywną stopę dyskonta należy rozumieć uśrednioną, stałą dla całego okresu prognozy stopę. Na dzień 30 września 2022 r. efektywna stopa dyskonta dla całego programu wynosiła 3,45%.

W wyniku aktualizacji założeń przyjętych w modelu kalkulacji należnych rekompensat KDT oszacowano, że EC Zielona Góra S.A. w pozostałym okresie rozliczeniowym KDT, będzie musiała zwrócić wszystkie środki otrzymane w ramach rekompensat KDT.

W kosztach z tytułu KDT Grupa rozpoznaje wartość odpowiadającą wartości kosztów finansowych przypadających na okres sprawozdawczy oraz zmianę szacunków. Wpływ na zmianę szacunków miała aktualizacja danych o rzeczywiste wykonanie w 2022 r.

Na dzień 30 września 2022 r., zgodnie z zasadami księgowymi, rozpoznano część wyników programu przypadającą na bieżący okres sprawozdawczy.

Przychody z tytułu rekompensat KDT w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. wyniosły 3 074 tys. zł (od 1 stycznia do 30 września 2021 r.: 5 039 tys. zł).

Koszty finansowe z tytułu rekompensat KDT za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r. wyniosły 3 074 tys. zł (za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.: 1 470 tys. zł).

Wartość zobowiązania z tytułu rekompensat KDT na dzień bilansowy 30 września 2022 r. wyniosła 430 049 tys. zł, w tym zobowiązanie długoterminowe: 381 943 tys. zł i zobowiązanie krótkoterminowe: 48 106 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość zobowiązań wynosiła: 447 337 tys. zł, na dzień 30 września 2021 r.: 392 308 tys. zł).

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

a. Pozostałe przychody operacyjne

W okresie 9 miesięcy 2022 r. Grupa uzyskała przychód ze sprzedaży złomu w kwocie 4 050 tys. zł, w tym Spółka Dominująca 1 214 tys. zł (sprzedaż złomu z demontażu elektrofiltrów i transformatorów) i EC Zielona Góra S.A. 2 836 tys. zł (sprzedaż złomu z demontażu turbiny gazowej).

W dniu 5 lipca 2022 r. KOGENERACJA S.A. wystąpiła z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty w podatku od nieruchomości w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2021 r. w łącznej wysokości 2 092 tys. zł. Nadpłata powstała w wyniku skorzystania przez Spółkę z prawa do zwolnienia infrastruktury kolejowej z podatku od nieruchomości. Na podstawie wniosku Spółki Urząd Miasta Wrocławia postanowieniem z dnia 5 września 2022 r. postanowił uznać kwotę 2 092 tys. zł na poczet przyszłych zobowiązań.

Tabela: Pozostałe przychody operacyjne za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów	(456)	3 515	3 227	4 270
Wycena kontraktów na sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	(113)	2	1 217	4 125
Rozliczenie otrzymanych dotacji	1 771	4 883	1 665	4 967
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów i należności	132	409	(74)	2 905
Zwrot podatku od nieruchomości	2 092	2 092	-	-
Sprzedaż złomu	2 914	4 050	637	1 442
Dzierżawa węzłów ciepłych	90	462	104	814
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 005	1 141	17	114
Kary, grzywny i odszkodowania	(60)	(13)	5	344
Inne	79	497	145	180
	7 454	17 038	6 943	19 161

b. Pozostałe koszty operacyjne

Tabela: Pozostałe koszty operacyjne za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Wycena transakcji forward na zakup uprawnień do emisji CO ₂	140	(15)	-	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów i należności	(65)	(166)	(9)	(501)
Spisanie nakładów inwestycyjnych	-	-	-	(49)
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	(364)	(995)	(580)	(829)
Darowizny	-	(492)	(449)	(449)
Zapłacone kary, odszkodowania i grzywny	(7)	(21)	(8)	(21)
Koszty utrzymania ESP Młoty	(50)	(71)	(11)	(56)
Koszty utrzymania obiektów socjalnych	(50)	(85)	(29)	(60)
Koszty aktywów oddanych w leasing	(85)	(468)	(100)	(550)
Inne	(140)	(262)	(2)	(66)
	(621)	(2 575)	(1 188)	(2 581)

5. Przychody/(koszty) finansowe netto

Tabela: Przychody/(koszty) finansowe netto za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i należności oraz depozytów bankowych	11 250	24 825	370	1 922
Odsetki z tytułu leasingu	58	372	56	209
Pozostałe przychody finansowe	(102)	39	-	-
Przychody finansowe	11 206	25 236	426	2 131
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(890)	(2 385)	(622)	(1 845)
Pozostałe odsetki od zobowiązań finansowych	(328)	(452)	(3)	(24)
Koszty odsetek dotyczące zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych	-	(95)	(21)	(63)
Dyskonto dot. kosztów osieroconych KDT	(826)	(3 074)	(551)	(1 470)
Dyskonto dot. rezerwy na rekultywację	(192)	(575)	(39)	(117)
Ujemne różnice kursowe	-	-	(4)	(9)
Pozostałe koszty finansowe	(107)	(233)	(44)	(90)
Koszty finansowe	(2 343)	(6 814)	(1 284)	(3 618)
Przychody/(koszty) finansowe netto	8 863	18 422	(858)	(1 487)

Wyższe przychody z tytułu odsetek są związane z wyższym poziomem nadwyżki środków pieniężnych udostępnionych przez Spółki Grupy w systemie cash pooling.

6. Podatek dochodowy

a. Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Tabela: Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Podatek dochodowy za rok bieżący	(9 972)	(49 590)	(385)	(2 615)
Podatek odroczony	9 490	29 966	3 062	(15 664)
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów	(326)	(645)	(580)	(881)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(808)	(20 269)	2 097	(19 160)

b. Efektywna stopa podatkowa

Zysk przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r. w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów kształtował się na poziomie 97 556 tys. zł (zysk przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.: 87 447 tys. zł). Za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r. efektywna stopa podatkowa wyniosła 20,12%.

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

7. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, prawa do użytkowania składników aktywów i nieruchomości inwestycyjne

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. spółki Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. poniosły nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 224 963 tys. zł (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r.: 122 905 tys. zł).

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. Spółka Dominująca poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 170 061 tys. zł, m.in. na realizację projektu Nowa EC Czechnica w Siechnicach, modernizację i remonty kotłów, generatorów, turbin oraz bloków i systemów ciepłowniczych a także na modernizację i remonty wieloletnie podstawowych i pomocniczych urządzeń produkcyjnych (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r.: 63 248 tys. zł).

W spółce zależnej EC Zielona Góra S.A. poniesiono nakłady w kwocie 54 902 tys. zł, m. in. na remont kapitalizowany turbiny gazowej, modernizację bloku gazowo-parowego, modernizację i rozbudowę miejskiej sieci ciepłowniczej oraz węzłów ciepłych (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r.: 59 657 tys. zł).

8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe

a. Należności finansowe - długoterminowe

Tabela: Długoterminowe należności finansowe na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Należności z tytułu leasingu	4 263	4 400	4 829
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	647	676	-
Kaucje i wadia	10	10	3 010
	4 920	5 086	7 839

b. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe - krótkoterminowe

Tabela: Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	103 646	85 557	42 925
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	29 689	123 198	28 420
Należności z tytułu umowy cash pooling	613 252	583 016	539 685
Wsparcie dla kogeneracji	226	203	63
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	132	256	172
Należności dotyczące funduszu gwarancyjnego	58 610	60 131	8 033
Należności z tytułu opłaty zastępczej dotyczącej umorzenia praw majątkowych	362	620	407
Kaucje i wadia	96	3 013	21
Należności z tytułu leasingu	385	521	572
	806 398	856 515	620 298

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 1 616 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 1 832 tys. zł, 30 września 2021 r.: 2 024 tys. zł).

W pozycji *Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe* ujęto należności z tytułu umów cash pooling w kwocie 613 252 tys. zł, w tym: Jednostka Dominująca: 249 243 tys. zł oraz jednostka zależna EC Zielona Góra S.A.: 364 009 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 583 016 tys. zł, 30 września 2021 r.: 539 685 tys. zł). Należności z tytułu umowy cash pooling w znacznej części zostaną przeznaczone na spłatę rekompensat z tytułu KDT przez spółkę zależną EC Zielona Góra S.A. oraz na realizację inwestycji Nowa EC Czechnica w Spółce Dominującej.

Należności dotyczące funduszu gwarancyjnego w kwocie 58 610 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 60 131 tys. zł, 30 września 2021 r.: 8 033 tys. zł) stanowią środki pieniężne złożone przez spółkę zależną EC Zielona Góra S.A. w Domu Maklerskim PGE S.A. jako zabezpieczenie rozliczania należności z tytułu zakupu energii elektrycznej, a tym samym zachowania ciągłości dostaw.

Tabela: Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
do 1 m-ca	806 020	855 981	619 720
powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	96	201	132
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	39	213	49
powyżej 6 m-cy do 1 roku	243	120	397
	806 398	856 515	620 298

Tabela: Wiekowanie należności przeterminowanych na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Należności przeterminowane brutto			
do 1 m-ca	205	359	453
powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	151	223	32
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	50	35	115
powyżej 6 m-cy do 1 roku	46	196	105
powyżej 1 roku	1 344	1 373	1 429
	1 796	2 186	2 134
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(1 616)	(1 832)	(2 024)
Należności przeterminowane netto	180	354	110

9. Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe

Tabela: Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Zaliczka na środki trwałe w budowie	110 567	122 819	131 221
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu programu przyłączeń budynków do sieci ciepłowniczej	2 811	3 357	2 630
Pozostałe	100	45	19
Pozostałe aktywa długoterminowe	113 478	126 221	133 870
Podatek VAT	29 194	39 792	24 678
Nadpłata podatku od nieruchomości	1 286	-	-
Zaliczka na środki trwałe w budowie	900	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu programu przyłączeń budynków do sieci ciepłowniczej	728	728	606
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczeń majątkowych i OC	579	598	528
Opłaty koncesyjne	166	-	144
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	159	902	-
Rozrachunki z tytułu ZFŚS	603	295	687
Pozostałe	166	28	387
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	33 781	42 343	27 030

Zaliczki na środki trwałe w budowie dotyczą:

- zaliczki na rzecz wykonawcy budowy Nowej EC Czechnica w Siechnicach (106 934 tys. zł),
- opłaty za przyłączenie źródła energii elektrycznej (bloki kogeneracyjne Nowa EC Czechnica) do sieci elektroenergetycznej (2 093 tys. zł),
- zaliczki na dostawę, montaż, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji agregatów kogeneracyjnych dla EC Zawidawie (1 289 tys. zł),
- zadatku do umowy przedwstępnej związanej z prawem użytkowania wieczystego nieruchomości (900 tys. zł),
- opłaty za przyłączenie do sieci gazowej (251 tys. zł).

10. Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe

Spółka Dominująca oraz jednostka zależna nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji.

W lipcu 2021 r. Spółka Dominująca oraz spółka zależna EC Zielona Góra S.A. przystąpiły do Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW). Każda spółka objęła jeden udział w kapitale rezerwowym TUW PZUW o wartości 100 zł oraz poniosła opłatę wpisową za członkostwo w kwocie 9,5 tys. zł.

11. Podatek dochodowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

a. Należność i zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Na koniec okresu sprawozdawczego wystąpiło zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego w kwocie 23 062 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: należność w kwocie 11 222 tys. zł i zobowiązanie w kwocie: 11 436 tys. zł; 30 września 2021 r.: należność w kwocie 13 806 tys. zł).

b. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zgodnie z § 74 MSR 12 aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacji wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka:

- posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty aktywów z tytułu podatku odroczonego ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub różnych podatników, którzy rozliczają się wspólnie.

Powyższe warunki są spełnione na poziomie poszczególnych spółek należących do Grupy, dlatego kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania odrębnie dla każdej ze spółek. W konsekwencji wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 79 279 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wysokości 49 987 tys. zł są efektem kompensaty aktywów i zobowiązań na podatek odroczone dla poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A.

Tabela: Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 279	73 760	67 958
Zapasy	1 304	1 202	468
Należności	307	190	265
Świadczenia pracownicze	2 615	3 982	3 333
Rezerwy	168 891	139 669	121 141
Pozostałe	62	113	141
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	-	-	551
Kompensata	(93 900)	(71 396)	(57 941)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(49 987)	(73 788)	(90 567)
Rzeczowe aktywa trwałe	(140 224)	(139 911)	(143 936)
Zapasy	(994)	(3 824)	(2 183)
Należności	(1 289)	(853)	(1 062)
Pozostałe	(1 380)	(596)	(1 327)
Kompensata	93 900	71 396	57 941
Wartość netto			
Rzeczowe aktywa trwałe	(140 224)	(139 911)	(143 936)
Zapasy	310	(2 622)	(1 715)
Należności	(982)	(663)	(797)
Świadczenia pracownicze	2 615	3 982	3 333
Rezerwy	168 891	139 669	121 141
Pozostałe	(1 318)	(483)	(1 186)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	-	-	551
RAZEM	29 292	(28)	(22 609)

12. Zapasy

Tabela: Zapasy na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Materiały	92 080	47 615	83 357
Prawa pochodzenia energii	1 649	16 355	11 491
	93 729	63 970	94 848

W 2022 r. i w 2021 r. nie wystąpiły obciążenia z tytułu zabezpieczeń na zapasach.

Zapasy przedstawione są w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 6 862 tys. zł, w tym odpis dotyczący części zamiennych: 3 131 tys. zł, odpis na paliwa produkcyjne: 152 tys. zł i odpis na prawa pochodzenia energii: 3 579 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 6 324 tys. zł, 30 września 2021 r.: 3 475 tys. zł).

Wartość praw pochodzenia energii ujętych w zapasach spadła w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. w Spółce Dominującej o kwotę 14 706 tys. zł przede wszystkim z powodu sprzedaży certyfikatów zielonych wyprodukowanych w 2020 r. i 2021 r. (sprzedaż praw pochodzenia energii w 2021 r. była wstrzymana).

Wartość materiałów na dzień 30 września 2022 r., w tym głównie zapasu węgla w Jednostce Dominującej, była wyższa w porównaniu do 30 września 2021 r. o kwotę 8 723 tys. zł.

Zapasy węgla na dzień 30 września 2022 r. wynosił 218,2 tys. ton i był wyższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 7,4 tys. ton (30 września 2021 r.: 210,8 tys. ton).

Stan zapasów węgla w EC Wrocław na dzień 30 września 2022 r. wynosił 164,8 tys. ton i był niższy w porównaniu do 30 września 2021 r. o 21,6 tys. ton. Było to spowodowane głównie:

- opóźnieniem w realizacji dostaw zgodnie z zapotrzebowaniem w okresie październik – grudzień 2021 r. w wyniku ogólnopolskich problemów z transportem i dostępnością węgla,
- zrealizowane dostawy węgla w I kwartale 2022 r. stanowiły jedynie zabezpieczenie bieżącej produkcji w wysokim sezonie grzewczym (nie było możliwości odbudowania wcześniej powstałego niedoboru),
- bezpośrednie dostawy węgla drogą kolejową oraz zwiększona dostępność węgla i środków transportu pozwoliły na odbudowanie zapasu węgla w EC Wrocław. W III kwartale 2022 r. stan węgla na zapasie wzrósł o 144,4 tys. ton.

Stan zapasów węgla w EC Czechnica na dzień 30 września 2022 r. wynosił 53,4 tys. ton i był wyższy w porównaniu do 30 września 2021 r. o 29,0 tys. ton. Zgodna z harmonogramem realizacja dostaw węgla w II i III kwartale 2022 r. pozwoliła na zbudowanie bezpiecznego poziomu zapasu węgla do wykorzystania w sezonie grzewczym 2022 - 2023.

13. Uprawnienia do emisji CO₂ nabyte w celu umorzenia

Na dzień 30 września 2022 r. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęto długoterminowe i krótkoterminowe uprawnienia do emisji CO₂ nabyte w celu umorzenia w łącznej kwocie 55 783 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 218 258 tys. zł), w tym Spółka Dominująca: 46 560 tys. zł i spółka zależna EC Zielona Góra S.A.: 9 223 tys. zł.

Na dzień 30 września 2022 r. jako długoterminowe uprawnienia do emisji CO₂ nabyte w celu umorzenia wykazano uprawnienia dotyczące roku 2024 i 2025, których termin umorzenia przypada odpowiednio w kwietniu 2025 r. i kwietniu 2026 r. w kwocie 3 882 tys. zł, w tym Spółka Dominująca: 2 832 tys. zł i spółka zależna EC Zielona Góra S.A.: 990 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 15 756 tys. zł, w tym Spółka Dominująca: 13 037 tys. zł i spółka zależna EC Zielona Góra S.A.: 2 719 tys. zł).

14. Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

W związku z realizacją umowy modernizacyjnej turbiny gazowej w Elektrociepłowni Zielona Góra S.A., której cena wyrażona jest w USD, od 9 października 2020 roku Grupa Kapitałowa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Płatności wynikające z umowy obejmują okres od października 2020 roku do grudnia 2022 roku. Wdrożenie rachunkowości zabezpieczeń ma na celu zabezpieczenie przed niekorzystnymi zmianami w przepływach środków pieniężnych w spółce zależnej wynikającymi z uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań z tytułu kosztów realizacji robót modernizacyjnych w walucie obcej (wahania kursu USD) oraz wyeliminowanie niedopasowania księgowego mogącego wystąpić pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi, a pozycjami zabezpieczanymi umowy modernizacyjnej. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 r. po stronie aktywów wykazano instrument pochodny z powyższego tytułu w kwocie 5 486 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 2 731 tys. zł, 30 września 2021 r.: 2 624 tys. zł).

Ponadto na dzień 30 września 2021 r. w pozycji *Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy* wykazano wycenę kontraktów na sprzedaż uprawnień do emisji CO₂ w kwocie 4 125 tys. zł.

Po stronie pasywów pozycji *Instrumenty pochodne* wykazano wycenę kontraktów na sprzedaż uprawnień do emisji CO₂ w kwocie 16 tys. zł na dzień 30 września 2022 r. (31 grudnia 2021 r.: 2 tys. zł).

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Tabela: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 384	9 810	2 305
Środki na rachunkach VAT	422	12 114	4 682
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 806	21 924	6 987
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	3 806	21 924	6 987

16. Zobowiązania z tytułu leasingu

Tabela: Zobowiązania z tytułu leasingu oraz innych instrumentów finansowych na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	84 256	55 632	55 581
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	6 760	2 335	1 689
	91 016	57 967	57 270

Zobowiązania z tytułu leasingu dotyczą głównie prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Zgodnie z MSSF 16 *Leasing* Grupa ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych. Na dzień 30 września 2022 r. ujęto długoterminowe zobowiązanie finansowe z powyższego tytułu w kwocie 84 234 tys. zł oraz krótkoterminowe w kwocie 6 695 tys. zł. Ponadto jako zobowiązanie z tytułu leasingu ujęto długoterminową (22 tys. zł) i krótkoterminową (65 tys. zł) część leasingu samochodów służbowych.

W kwietniu 2022 r. została podpisana umowa dotycząca dzierżawy terenu. Ponieważ elementy umowy spełniały definicje leasingu, zgodnie z MSSF 16, zostało utworzone prawo do użytkowania aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w początkowej wysokości 36 474 tys. zł. Umowa obowiązuje do dnia 31 grudnia 2028 r.

17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

Tabela: Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Dotacje długoterminowe	84 717	87 959	88 116
Pozostałe	37	41	42
	84 754	88 000	88 158
Dotacje krótkoterminowe	5 866	6 377	7 180
Pozostałe	58	11	82
	5 924	6 388	7 262

Opis dotacji przedstawiono w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. w nocie 24.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i niefinansowe

a. Pozostałe zobowiązania finansowe - długoterminowe

Tabela: Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Zobowiązania z tytułu rekompensat KDT	381 943	429 997	378 752
Kaucje, wadia, zabezpieczenia umów	-	6 968	-
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	14	14	14
Pozostałe zobowiązania	-	2	2
	381 957	436 981	378 768

Szczegółowe informacje dotyczące zobowiązań z tytułu rekompensat KDT przedstawiono w nocie 3.

b. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe - krótkoterminowe

Tabela: Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	93 131	367 760	50 161
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	19 074	20 592	15 598
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	69 683	54 850	23 557
Zobowiązania z tytułu rekompensat KDT	48 106	17 340	13 556
Kaucje, wadia, zabezpieczenia umów	3 658	3 076	2 661
Pozostałe zobowiązania	220	334	277
	233 872	463 952	105 810

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek zależnych i pozostałych jednostek powiązanych na dzień 30 września 2022 r. obejmują głównie zobowiązania wynikające z:

- zakupu paliwa produkcyjnego od spółki Polska Grupa Górnicza S.A. na kwotę 26 644 tys. zł oraz Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. na kwotę 9 964 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu usług świadczonych przez PGE Ekoserwis S.A. na kwotę 21 817 tys. zł,
- zobowiązania wobec spółki dominującej najwyższego szczebla PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w kwocie 16 481 tys. zł, wobec spółki dominującej PGE Energia Ciepła S.A. w kwocie 3 210 tys. zł, a także zobowiązania

- wobec PGE Obrót S.A. w kwocie 1 001 tys. zł i PGE Systemy S.A. w kwocie 504 tys. zł, głównie z tytułu zawartych umów SLA,
- zobowiązania wobec PGNiG S.A. z tytułu zakupu gazu na kwotę 11 017 tys. zł,
 - zobowiązania wobec Spółek Skarbu Państwa oraz pozostałych podmiotów powiązanych w Grupie PGE (w tym m.in. Grupa Tauron Polska Energia S.A., PSE S.A., Grupa Orlen, Grupa Azoty S.A., Grupa PKP, Grupa Polimex, Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.) na kwotę 2 493 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek zależnych i pozostałych jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2021 r. dotyczyły realizacji zakupu uprawnień do emisji CO₂ w kwocie 269 526 tys. zł.

c. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Tabela: Pozostałe zobowiązania niefinansowe na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Podatek VAT	1 979	15 729	7 639
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 253	1 333	1 069
Opłaty za korzystanie ze środowiska	2 334	2 877	1 931
Pozostałe	31	254	99
	5 597	20 193	10 738

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Tabela: Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)			Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)			Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)		
	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
Program indywidualnych odejść	442	486	928	792	683	1 475	996	645	1 641
Nagrody roczne	-	5 025	5 025	-	6 078	6 078	-	4 425	4 425
Premie o cele	-	1 353	1 353	-	1 386	1 386	-	1 046	1 046
Rezerwa na urlopy	-	1 661	1 661	-	1 639	1 639	-	1 391	1 391
Zakaz konkurencji	683	-	683	683	-	683	528	-	528
Nagroda za wyniki	-	2 101	2 101	-	2 555	2 555	-	1 882	1 882
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	-	3 856	3 856	-	3 525	3 525	-	3 422	3 422
ZUS	-	4 293	4 293	-	3 853	3 853	-	3 048	3 048
RAZEM	1 125	18 775	19 900	1 475	19 719	21 194	1 524	15 859	17 383

20. Rezerwy

Tabela: Rezerwy na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Odprawy emerytalne	4 078	4 494	4 249
Odpis na ZFŚS po okresie zatrudnienia	2 246	2 879	3 509
Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO ₂	343 243	242 586	157 744
Rezerwa na rekultywację	18 362	21 302	25 289
Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	2 567	6 642	4 067
Rezerwa na kary i odszkodowania	2 339	2 652	1 864
RAZEM	372 835	280 555	196 722

Odprawy emerytalne

Wartość rezerwy na odprawy emerytalne na dzień 30 września 2022 r. wynosiła 4 078 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 4 494 tys. zł, 30 września 2021 r.: 4 249 tys. zł), w tym rezerwa w Spółce Dominującej: 3 141 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 3 308 tys. zł, 30 września 2021 r.: 3 127 tys. zł), a w spółce zależnej EC Zielona Góra S.A.: 937 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 1 186 tys. zł, 30 września 2021 r.: 1 122 tys. zł). Kwotę 3 387 tys. zł zakwalifikowano do rezerw długoterminowych, a kwotę 691 tys. zł do rezerw krótkoterminowych.

Odpis na ZFŚS po okresie zatrudnienia

Wartość odpisu na ZFŚS po okresie zatrudnienia na dzień 30 września 2022 r. wynosiła 2 246 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 2 879 tys. zł, 30 września 2021 r.: 3 509 tys. zł), w tym rezerwa w Spółce Dominującej: 1 504 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 2 049 tys. zł, 30 września 2021 r.: 2 561 tys. zł), a w spółce zależnej EC Zielona Góra S.A.: 742 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 830 tys. zł, 30 września 2021 r.: 948 tys. zł). Kwotę 2 071 tys. zł zakwalifikowano do rezerw długoterminowych, a kwotę 175 tys. zł do rezerw krótkoterminowych.

Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO₂

Wartość rezerwy na dzień 30 września 2022 r. wynosiła 343 243 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 242 586 tys. zł, 30 września 2021 r.: 157 744 tys. zł), w tym rezerwa w Spółce Dominującej: 267 565 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 182 637 tys. zł, 30 września 2021 r.: 115 112 tys. zł), a w spółce zależnej EC Zielona Góra S.A.: 75 678 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 59 949 tys. zł, 30 września 2021 r.: 42 632 tys. zł). Rezerwa została zakwalifikowana do rezerw krótkoterminowych.

Rezerwa na rekultywację składowisk odpadów

Zgodnie z art. 137 ust. 2 ustawy z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (Dz. U. z 2013 r. poz. 21 ze zm.) KOGENERACJA S.A. jako zarządzający składowiskiem odpadów w Siechnicach i Kamieniu tworzy fundusz rekultywacyjny na realizację obowiązków związanych z jego zamknięciem, rekultywacją, nadzorem i monitoringiem. Rezerwa na rekultywację składowisk odpadów szacowana jest do wysokości wystarczającej do pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 1 ustawy, z wyłączeniem kosztów budowy składowiska odpadów i wynosiła na dzień 30 września 2022 r. 18 362 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 21 302 tys. zł, 30 września 2021 r.: 25 289 tys. zł).

Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia

Spółka Dominująca oraz spółka zależna EC Zielona Góra S.A. tworzą rezerwę na wartość praw pochodzenia energii, dotyczących sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych zrealizowanej w okresie sprawozdawczym lub w okresach poprzednich, w wysokości niepokrytej prawami majątkowymi, tj. w części nieumorzonej do dnia sprawozdawczego. Wartość rezerwy na dzień 30 września 2022 r. wynosiła 2 567 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 6 642 tys. zł, 30 września 2021 r.: 4 067 tys. zł), w tym rezerwa w Spółce Dominującej:

1 963 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 5 324 tys. zł, 30 września 2021 r.: 2 490 tys. zł), a w spółce zależnej EC Zielona Góra S.A.: 604 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 1 318 tys. zł, 30 września 2021 r.: 1 577 tys. zł). Rezerwa została zakwalifikowana do rezerw krótkoterminowych i ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Koszty sprzedaży.

Rezerwa na kary i odszkodowania

W grudniu 2020 r. została naliczona kara umowna za zwłokę z tytułu realizacji umowy w kwocie 1 864 tys. zł, a następnie, zgodnie z zapisami umowy, potrącona w tej samej wysokości z faktury dostawcy. W związku z faktem, że kontrahent podważył zasadność naliczenia i obciążenia karą umowną za zwłokę, KOGENERACJA S.A. na dzień 31 grudnia 2020 r. utworzyła rezerwę w wysokości 1 864 tys. zł. W 2021 r. KOGENERACJA S.A. utworzyła dodatkowo rezerwę na odsetki w wysokości 188 tys. zł, a w 2022 r. w wysokości 183 tys. zł. Wartość rezerwy na dzień 30 września 2022 r. wynosiła 2 235 tys. zł. Rezerwa została zakwalifikowana do rezerw krótkoterminowych.

We wrześniu 2022 r. KOGENERACJA S.A. otrzymała wyrok Sądu Rejonowego, który zasądził do zapłaty na rzecz kontrahenta kwotę 71 tys. zł oraz zwrot kosztów procesu w kwocie 9 tys. zł. Wartość rezerwy na powyższe zobowiązanie wraz z odsetkami na dzień 30 września 2022 r. wynosiła 104 tys. zł. Rezerwa została zakwalifikowana do rezerw krótkoterminowych.

Pozostałe noty objaśniające

21. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda

KOGENERACJA S.A.

W 2021 roku zysk netto Spółki Dominującej wyniósł 23 463 tys. zł.

Zgodnie z Uchwałą nr 6B/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. z dnia 24 czerwca 2022 r. Spółka przeznaczyła z zysku netto za 2021 rok kwotę 4 768 tys. zł, tj. 0,32 zł na akcję, na wypłatę dywidendy oraz kwotę 18 695 tys. zł na zasilenie pozostałych kapitałów rezerwowych ([Raport bieżący 18/2022](#)).

KOGENERACJA S.A. dokonała wypłaty dywidendy w dniu 15 września 2022 r.

EC Zielona Góra S.A.

Zgodnie z Uchwałą nr 3/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Elektrociepłowni Zielona Góra S.A. z dnia 10 czerwca 2022 r. spółka zależna przeznaczyła zysk netto za rok obrotowy 2021 w kwocie 33 302 tys. zł na zwiększenie kapitału rezerwowego spółki.

22. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa KOGENERACJA S.A. działa w jednym segmencie operacyjnym *Wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej oraz dystrybucja*.

Identyfikacja segmentów wynika ze struktury zarządzania, podlega regularnej kontroli przez Zarząd Jednostki Dominującej („główny decydent operacyjny”) i służy podejmowaniu decyzji o alokacji zasobów, a także ocenie wyników segmentu.

Wynik segmentu, jego aktywa oraz zobowiązania zawierają pozycje, które go dotyczą w sposób bezpośredni, jak również odpowiednie pozycje użytkowane wspólnie, które w oparciu o racjonalne przesłanki można do tego segmentu przypisać.

W Grupie Kapitałowej KOGENERACJA S.A. nie występują pozycje nieprzypisane do segmentu.

W ramach działalności Grupy nie występuje zróżnicowanie geograficzne. Grupa prowadzi działalność na terenie kraju i w związku z tym nie dokonano podziału działalności na obszary geograficzne.

Przychody segmentu obejmują przychody ze sprzedaży, przychody z tytułu rekompensat KDT oraz pozostałe przychody operacyjne.

Koszty segmentu obejmują koszt własny sprzedaży, koszty z tytułu rekompensat KDT, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne.

W segmencie *Wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej oraz dystrybucja* najistotniejsze przychody osiągnięto w transakcjach z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., PGE Dom Maklerski S.A. i Fortum Power and Heat Polska Sp. z o.o. O/Wrocław. Przychody te osiągnęły w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. wartość 966 405 tys. zł (w tym PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.: 494 097 tys. zł, PGE Dom Maklerski S.A.: 193 007 tys. zł i Fortum Power and Heat Polska Sp. z o.o.: 279 301 tys. zł) co stanowi 80,63% przychodów segmentu (w analogicznym okresie roku poprzedniego przychody wyniosły 786 628 tys. zł, co stanowiło 79,83% przychodów segmentu, w tym PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.: 350 930 tys. zł, PGE Dom Maklerski S.A.: 154 486 tys. zł, Fortum Power and Heat Polska Sp. z o.o.: 281 212 tys. zł).

23. Roszczenia i zobowiązania warunkowe

a. Porozumienia transakcyjne na zakup brakujących uprawnień do emisji CO₂

Do dnia 30 września 2022 r. KOGENERACJA S.A. zawarła porozumienia transakcyjne na zakup brakujących uprawnień do emisji CO₂ na rok:

- 2022; realizacja transakcji w grudniu 2022 r. w ilości 596 tys. ton za kwotę 106 958 tys. zł, realizacja transakcji w marcu 2023 r. w ilości 787 tys. ton za kwotę 241 358 tys. zł,
- 2023; realizacja transakcji w grudniu 2023 r. w ilości 918 tys. ton za kwotę 365 414 tys. zł,
- 2024; realizacja transakcji w grudniu 2024 r. w ilości 182 tys. ton za kwotę 54 837 tys. zł,
- 2025; realizacja transakcji w grudniu 2023 r. w ilości 0,6 tys. ton za kwotę 252 tys. zł, realizacja transakcji w grudniu 2024 r. w ilości 50 tys. ton za kwotę 16 059 tys. zł,
- 2026; realizacja transakcji w grudniu 2024 r. w ilości 0,5 tys. ton za kwotę 269 tys. zł.

Do dnia 30 września 2022 r. spółka zależna EC Zielona Góra S.A. zawarła porozumienia transakcyjne na zakup brakujących uprawnień do emisji CO₂ na rok:

- 2022; realizacja transakcji w grudniu 2022 roku w ilości 110 tys. ton za kwotę 17 328 tys. zł, realizacja transakcji w marcu 2023 roku w ilości 284 tys. ton za kwotę 91 961 tys. zł,
- 2023; realizacja transakcji w grudniu 2023 roku w ilości 432 tys. ton za kwotę 172 192 tys. zł,
- 2024; realizacja transakcji w grudniu 2024 roku w ilości 66 tys. ton za kwotę 20 098 tys. zł,
- 2025; realizacja transakcji w grudniu 2024 roku w ilości 18 tys. ton za kwotę 5 754 tys. zł,
- 2026; realizacja transakcji w grudniu 2024 roku w ilości 191 ton za kwotę 96 tys. zł.

Powyższe transakcje są kwalifikowane jako standardowe transakcje zakupu na potrzeby własne ujmowane w księgach w momencie realizacji dostaw.

b. Pozostałe zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje

KOGENERACJA S.A.

- W celu zapewnienia dostępności linii gwarancyjnej KOGENERACJA S.A. w dniu 18 stycznia 2021 r. zawarła z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. *Porozumienie dotyczące zasad ustanawiania zabezpieczeń za zobowiązania Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.* w formie gwarancji bankowych. Porozumienie umożliwia Spółce zaciąganie zobowiązań z tytułu udzielania zabezpieczeń w formie gwarancji bankowych wystawianych na zlecenie PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za zobowiązania Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. na rzecz podmiotów trzecich do maksymalnej kwoty 25 000 tys. zł. Porozumienie obowiązuje do dnia 1 stycznia 2024 r.
- Od dnia 26 maja 2021 r. w celu zabezpieczenia umowy zawartej z Operatorem Gazociągów Przesyłowych Gaz - System S.A. dotyczącej przyłączenia do sieci przesyłowej urządzeń i instalacji gazowych znajdujących się w nowobudowanej Elektrociepłowni Czechnica zlokalizowanej w miejscowości Siechnice obowiązuje wystawiona przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancja bankowa w wysokości 17 347 tys. zł. Gwarancja stanowi zabezpieczenie zapłaty zobowiązań wynikających z powyższej Umowy i obowiązuje do dnia 21 lutego 2023 r.
- Od dnia 23 września 2021 r. w celu zabezpieczenia wystąpienia negatywnych skutków oraz szkód w środowisku związanych z prowadzeniem składowiska odpadów paleniskowych w EC Czechnica w Siechnicach obowiązuje wystawiona przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancja bankowa w wysokości 600 tys. zł, która zastąpiła poprzednią gwarancję obowiązującą do dnia 22 września 2021 r., wystawioną przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. Gwarancja obowiązuje do dnia 22 września 2026 r.
- W dniu 10 grudnia 2021 r. została zawarta umowa z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) o dofinansowanie realizacji Projektu *Budowa Nowej Elektrociepłowni Czechnica*. Przedmiotem umowy jest dofinansowanie udzielone KOGENERACJI S.A. w formie pożyczki ze środków NFOŚiGW do kwoty 300 000 tys. zł wypłacanej w transzach zgodnie z harmonogramem wypłat. Pożyczka jest udzielona na okres od 1 lipca 2022 r. do 31 marca 2036 r. Spłata pożyczki przewidziana jest w 45 ratach płatnych na koniec każdego kwartału począwszy od 31 marca 2025 r. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny wraz z deklaracją wekslową oraz poręczenie wekslowe spółki PGE Energia Ciepła S.A. (większościowy akcjonariusz Spółki) wraz z deklaracją wekslową poręczyciela wekslowego.
- W dniu 6 lipca 2022 r. Zarząd KOGENERACJI S.A. podpisał z PGE Energia Ciepła S.A. porozumienie dotyczące zasad udzielenia zabezpieczenia za zobowiązania Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. z tytułu: umowy o dofinansowanie w formie pożyczki realizacji przedsięwzięcia pod nazwą *Budowa Nowej Elektrociepłowni Czechnica* z dnia 10 grudnia 2021 r. zawartej z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW). Na mocy poręczenia, PGE Energia Ciepła S.A. zobowiązuje się do zapłaty na rzecz NFOŚiGW, zgodnie z warunkami poręczenia, wszelkich wymagalnych zobowiązań pieniężnych KOGENERACJI S.A. wynikających z braku zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej NFOŚiGW na podstawie umowy. Zabezpieczeniem jest zabezpieczeniem niepieniężnym, terminowym, o okresie ważności od dnia 1 lipca 2022 r. do 30 września 2036 r. i udzielonym do kwoty 375 000 tys. zł, stanowiącej maksymalnie 125% kwoty dofinansowania, jednak nie wyższej niż 125% aktualnej kwoty kapitału pożyczki pozostającej do spłaty.
- Od dnia 18 lutego 2022 r. w celu zabezpieczenia zobowiązań w związku z realizacją inwestycji Nowa Elektrociepłownia Czechnica obowiązuje wystawiona przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancja bankowa w wysokości 3 000 tys. zł na rzecz Urzędu Regulacji Energetyki. Gwarancja obowiązuje do dnia 31 grudnia 2025 r.
- W dniu 27 maja 2022 r. Zarząd KOGENERACJI S.A. podpisał z NFOŚiGW umowę o dofinansowanie budowy elektrociepłowni w Siechnicach w formie pożyczki preferencyjnej w kwocie 50 000 tys. zł. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową do kwoty 50 000 tys. zł, powiększoną o należne odsetki w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych.
- W dniu 30 września 2022 r. spółki zależne PGE, w tym Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A., zawarły z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. (PGNiG) umowę ramową sprzedaży paliwa gazowego (Umowa) wraz z kontraktami indywidualnymi, regulującymi handlowe warunki

dostaw gazu. Zabezpieczeniem powyższej umowy jest podpisane w dniu 23 października 2022 r. porozumienie z PGE S.A. Na mocy porozumienia, PGE S.A. zobowiązuje się do zapłaty na rzecz PGNiG S.A. wszelkich wymagalnych zobowiązań pieniężnych KOGENERACJI S.A. wynikających z braku zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej PGNiG S.A. na podstawie umowy oraz kontraktu indywidualnego. Zabezpieczenie jest zabezpieczeniem niepieniężnym, terminowym, o okresie ważności od dnia 1 października 2022 r. do 31 marca 2026 r. i udzielonym do kwoty 51 250 tys. zł.

- Zobowiązania z tytułu zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych przedstawiają wartość możliwych przyszłych zwrotów środków otrzymanych przez KOGENERACJĘ S.A. z funduszy środowiskowych na wybrane inwestycje. Zwrot środków będzie musiał nastąpić, jeżeli inwestycje, na które otrzymano dofinansowanie, nie przyniosą oczekiwanego efektu środowiskowego (39 803 tys. zł).

EC Zielona Góra S.A.

- W celu zapewnienia dostępności linii gwarancyjnej spółka zależna EC Zielona Góra S.A. w dniu 18 stycznia 2021 r. zawarła z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. *Porozumienie dotyczące zasad ustanawiania zabezpieczeń za zobowiązania Elektrociepłowni Zielona Góra S.A.* w formie gwarancji bankowych. Porozumienie umożliwia spółce zaciąganie zobowiązań z tytułu udzielania zabezpieczeń w formie gwarancji bankowych wystawianych na zlecenie PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za zobowiązania EC Zielona Góra S.A. na rzecz podmiotów trzecich do maksymalnej kwoty 25 000 tys. zł. Porozumienie obowiązuje do dnia 1 stycznia 2024 r.
- W dniu 23 września 2021 r. weszła w życie gwarancja na rzecz Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. tytułem zabezpieczenia płatności EC Zielona Góra S.A. zgodnie z umową o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej. Gwarancja w wysokości 1 755 tys. zł zastąpiła poprzednią gwarancję wystawioną przez Bank Pekao S.A. W dniu 23 sierpnia 2022 roku został podpisany Aneks nr 1 do gwarancji podwyższający kwotę do 5 000 tys. zł. Gwarancja obowiązuje do dnia 22 września 2025 r.
- W dniu 1 marca 2022 r. EC Zielona Góra S.A. podpisała z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. (IRGT) i PGE Dom Maklerski S.A. Aneks nr 1 do umowy poręczenia, który zmienił wysokość poręczenia z kwoty 60 000 tys. zł na kwotę 150 000 tys. zł oraz przedłużył okres obowiązywania poręczenia do dnia 31 grudnia 2023 r. Poręczenie obejmuje zobowiązania zaciągnięte przez PGE Dom Maklerski S.A. wobec IRGT na zlecenie PGE Energia Ciepła S.A. i PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz zobowiązania zaciągnięte przez PGE GiEK wobec IRGT.
- W III kwartale 2022 r. w związku z wahaniami poziomu depozytów zabezpieczających na rzecz IRGT, EC Zielona Góra S.A. posiadała gwarancje zabezpieczające, które na dzień 30 września 2022 r. wynosiły łącznie 76 000 tys. zł.

24. Poręczenia i gwarancje

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. żadna ze spółek należących do Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. nie udzieliła poręczenia pożyczki lub kredytu ani też nie udzieliła gwarancji stanowiących równowartość 10% kapitałów własnych Spółki Dominującej.

25. Postępowania sądowe

W analizowanym okresie nie były prowadzone przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej względem KOGENERACJI S.A. ani jej podmiotu zależnego żadne istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wiarygodności.

26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a. Podmioty powiązane

Grupa jest powiązana z jednostkami należącymi do Grupy PGE, spółkami Skarbu Państwa oraz kadra kierowniczą obejmującą w szczególności członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osoby blisko z nimi związane.

b. Transakcje z kadra kierowniczą

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Całkowite wynagrodzenie zostało przedstawione w notce 2c *Koszty świadczeń pracowniczych* natomiast łączne wynagrodzenie (płaca całkowita wraz z dodatkowymi świadczeniami) osiągnięte przez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Dominującą kształtowało się zgodnie z poniższą tabelą.

Tabela: Wynagrodzenie (wynagrodzenie całkowite wraz z dodatkowymi świadczeniami) osiągnięte przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką Dominującą za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Zarząd - wynagrodzenie w okresie pełnienia funkcji	1 002	682
Zarząd - wynagrodzenie potencjalnie należne	670	466
Rada Nadzorcza	265	243
	1 937	1 391

A. Wynagrodzenie Zarządu

Warunki i wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2021 r.

W dniu 3 czerwca 2020 r. Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą 9/2020 przyjęło Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Zgodnie z Polityką wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu składa się z części stałej, stanowiącej wynagrodzenie miesięczne podstawowe, określonej kwotowo wynagrodzenie stałe, oraz części zmiennej, stanowiącej wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki wynagrodzenie zmienne.

Wynagrodzenie stałe ustalane jest w przedziale kwotowym mieszczącym się od 4 do 8 - krotności podstawy wymiaru, o której mowa w ustawie z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami z uwzględnieniem obowiązujących, szczegółowych przepisów prawa kształtujących jej wysokość. Wynagrodzenie stałe jest wypłacone w wysokości wynikającej z potrącenia z Wynagrodzeniem stałym należności publicznoprawnych w części obciążającej Zarządzających, których płatnikiem jest Spółka.

Wynagrodzenie zmienne jest uzależnione od poziomu realizacji Celów Zarządczych i nie może przekroczyć 40% wynagrodzenia stałego, otrzymanego w roku obrotowym Spółki, za który ma być przyznane wynagrodzenie zmienne. Pełnienie funkcji w Zarządzie przez okres krótszy niż pełen rok obrotowy nie powoduje utraty wynagrodzenia zmiennego, pod warunkiem że czas pełnienia funkcji w ocenianym roku obrotowym był dłuższy niż 3 miesiące. Wyznaczanie celów zarządczych na dany rok obrotowy, a także sposób ich oceny wykonania jest ustalane przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały.

W Radzie Nadzorczej KOGENERACJI S.A. funkcjonuje Komitet Wynagrodzeń. Zadaniem Komitetu Wynagrodzeń jest wspomaganie osiągania celów strategicznych Spółki poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków w sprawie kształtowania polityki płacowej i systemu wynagradzania.

W szczególności do zadań Komitetu Wynagrodzeń należy:

- okresowy przegląd i rekomendowanie zasad określania wynagrodzeń i polityki płacowej odnoszącej się do Członków Zarządu oraz przedkładanie Radzie Nadzorczej propozycji ich kształtowania;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii dotyczącej określenia wynagrodzenia dla poszczególnych Członków Zarządu.

Z Członkiem Zarządu zawierana jest umowa o świadczenie usług zarządzania na czas pełnienia funkcji, z obowiązkiem świadczenia osobistego takiego Członka Zarządu. Umowa zawierana jest w ramach prowadzonej przez Członka Zarządu działalności gospodarczej.

W Spółce nie funkcjonują programy wcześniejszych emerytur ani dodatkowe programy emerytalno-rentowe dla Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej ponad programy wynikające z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

Członkowie Zarządu otrzymują świadczenia dodatkowe powiązane ze świadczeniem usług zarządzania, takie jak: świadczenia związane z korzystaniem z samochodu służbowego (koszty leasingu, koszty paliwowe), z kosztami podróży służbowych (w tym udział w konferencjach, seminariach), świadczenia związane z korzystaniem z usług telekomunikacyjnych.

Wartość brutto wynagrodzeń Członków Zarządu

Tabela: Wartość brutto wynagrodzeń Członków Zarządu za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r. (w okresie pełnienia funkcji)

	Okres pełnienia funkcji w 2022 r.	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne za 2021 r.	Wynagrodzenie całkowite	Dodatkowe świadczenia	RAZEM Wynagrodzenie za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
Andrzej Jedut	01.01.2022-30.09.2022	315	167	482	51	533
Krzysztof Kryg	01.01.2022-30.09.2022	297	158	455	14	469
		612	325	937	65	1 002

Tabela: Wartość brutto wynagrodzeń Członków Zarządu za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r. (w okresie pełnienia funkcji)

	Okres pełnienia funkcji w 2021 r.	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne za 2020 r.	Wynagrodzenie całkowite	Dodatkowe świadczenia	RAZEM Wynagrodzenie za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.
Andrzej Jedut	01.01.2021-30.09.2021	315	-	315	28	343
Krzysztof Kryg	01.01.2021-30.09.2021	297	-	297	42	339
		612	-	612	70	682

Umowy między Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensaty

Wynagrodzenie potencjalnie należne dotyczy wynagrodzenia zmiennego z tytułu premii o cele za rok 2022 przyznawanej decyzją Rady Nadzorczej po zatwierdzeniu sprawozdań za dany rok obrotowy, a także świadczenia z tytułu zakazu konkurencji oraz odpraw, których zasady przyznawania zostały opisane w [Polityce wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej](#) przyjętej w dniu 3 czerwca 2020 r.

Tabela: Wynagrodzenie potencjalnie należne

	Wynagrodzenie zmiennie za 2022 r.	Świadczenia z tyt. zakazu konkurencji	Odprawa	RAZEM
Andrzej Jedut	131	109	105	345
Krzysztof Kryg	123	103	99	325
	254	212	204	670

a. Świadczenie z tytułu umowy o zakazie konkurencji

Zgodnie z obowiązującą od dnia 3 czerwca 2020 r. Polityką wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej (Polityka) Rada Nadzorcza może zawrzeć z Członkiem Zarządu umowę o zakazie konkurencji obowiązującym po ustaniu pełnienia funkcji, przy czym może być ona zawarta jedynie w przypadku pełnienia funkcji Członka Zarządu przez okres co najmniej 6 miesięcy, z zastrzeżeniem, że wysokość odszkodowania miesięcznego mieścić się będzie w przedziale 25%-50% wynagrodzenia stałego. Okres zakazu konkurencji nie może przekroczyć 6 miesięcy po ustaniu pełnienia funkcji przez Członka Zarządu.

b. Świadczenie w postaci odprawy

Zgodnie z Polityką w razie rozwiązania albo wypowiedzenia przez Spółkę Umowy z innych przyczyn niż określone w ust. 7 Polityki, Członkowi Zarządu może być przyznana odprawa, w wysokości nie wyższej niż 3 krotność Wynagrodzenia Stałego, pod warunkiem pełnienia funkcji przez okres co najmniej 12 miesięcy przed rozwiązaniem tej Umowy.

Inne informacje

W 2022 i 2021 r. nie udzielano pożyczek w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

B. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Zgodnie z §4 Regulaminu Rady Nadzorczej Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie. Wynagrodzenie określa Walne Zgromadzenie. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów poniesionych w związku z pełnieniem obowiązków w Radzie.

Zasady dotyczące ustalania wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej zostały przyjęte uchwałą 9/2020 Walnego Zgromadzenia w dniu 3 czerwca 2020 r. w Polityce wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.

Miesięczne wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej określone jest w wysokości określonej Ustawą o Wynagrodzeniach, przy czym ustala się miesięczne wynagrodzenie jako iloczyn podstawy wymiaru, o której mowa w Ustawie o Wynagrodzeniach, z uwzględnieniem obowiązujących szczegółowych przepisów prawa kształtujących jej wysokość oraz mnożnika 1. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie bez względu na liczbę zwołanych posiedzeń. Wynagrodzenie nie przysługuje za ten miesiąc, w którym Członek Rady Nadzorczej nie był obecny na żadnym z prawidłowo zwołanych posiedzeń, a nieobecność nie została usprawiedliwiona. O usprawiedliwieniu albo nieusprawiedliwieniu nieobecności Członka Rady Nadzorczej na posiedzeniu decyduje Rada Nadzorcza w drodze uchwały.

Warunki i wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2021 r.

Tabela: Wynagrodzenie Rady Nadzorczej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (w okresie pełnienia funkcji)

	Okres pełnienia funkcji w 2022 r.	Wynagrodzenie otrzymane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.	Świadczenia dodatkowe	Wynagrodzenia i świadczenia otrzymane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
Bogdan Borkowski	24.06.2022-30.09.2022	14	-	14
Jacek Grzywacz	01.01.2022-30.09.2022	40	-	40
Krzysztof Kuśmierowski	01.01.2022-30.09.2022	40	1	41
Adam Lewandowski	01.01.2022-30.09.2022	40	4	44
Aleksandra Libiszowska-Budrewicz	15.09.2022-30.09.2022	2	-	2
Roman Nowak	01.01.2022-30.09.2022	40	-	40
Hanna Mazurkiewicz	01.01.2022-30.09.2022	37	-	37
Radosław Pobol	01.01.2022-11.02.2022	6	-	6
Piotr Szczepiórkowski	01.01.2022-30.09.2022	40	1	41
		259	6	265

Tabela: Wynagrodzenie Rady Nadzorczej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (w okresie pełnienia funkcji)

	Okres pełnienia funkcji w 2021 r.	Wynagrodzenie otrzymane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.	Świadczenia dodatkowe	Wynagrodzenia i świadczenia otrzymane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.
Jacek Grzywacz	01.01.2021-30.09.2021	40	-	40
Adam Lewandowski	01.01.2021-30.09.2021	40	-	40
Hanna Mazurkiewicz	01.01.2021-30.09.2021	40	-	40
Roman Nowak	01.01.2021-30.09.2021	40	-	40
Radosław Pobol	01.01.2021-30.09.2021	40	2	42
Piotr Szczepiórkowski	01.01.2021-30.09.2021	40	1	41
Radosław Woszczyk	01.01.2021-24.06.2021	-	-	-
		240	3	243

c. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczą przede wszystkim:

- usług dostawy węgla energetycznego i biomasy (Polska Grupa Górnicza S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., PGE Paliwa Sp. z o.o.),
- sprzedaży energii elektrycznej i handlu prawami majątkowymi, usług wsparcia funkcji nietechnicznych, usług konsultingowych oraz usługi kompleksowego zarządzania wspólną płynnością finansową, tzw. cash pooling (PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., PGE Energia Ciepła S.A., PGE Dom Maklerski S.A., PGE Systemy S.A.),
- obsługi składowisk węgla, obsługi urzędzeń odpopielania, nawęglania, zagospodarowania odpadów produkcyjnych, zarządzanie składowiskiem odpadów (PGE Ekoserwis S.A., spółka należąca do Grupy PGE),
- sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej, zakupu gazu, oleju opałowego, opłat koncesyjnych, transportu kolejowego (spółki Skarbu Państwa, w tym m.in. Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., PSE S.A., spółki Grupy ORLEN, Grupy PKP i Grupy TAURON Polska Energia S.A.).

Dominującym właścicielem PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. jest Skarb Państwa, w związku z tym, zgodnie z MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych, spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane.

Największe transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa dotyczą spółek: Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., Enea Operator Sp. z o.o., Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. Instytut Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o. oraz spółek należących do Grupy PKP, Grupy ORLEN, Grupy TAURON Polska Energia S.A. i Grupy Azoty S.A.

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi, według oceny Zarządu Jednostki Dominującej, są przeprowadzane na warunkach rynkowych.

Tabela: Wzajemne należności i zobowiązania z pozostałymi podmiotami powiązanymi na dzień 30 września 2022 r. i 31 grudnia 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)		Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca i jednostka dominująca najwyższego szczebla	697 358	19 876	664 756	312 948
Pozostałe podmioty powiązane w Grupie PGE	170 194	94 358	179 200	39 840
Spółki powiązane ze Skarbem Państwa	21 322	24 151	5 241	31 034
	888 874	138 385	849 197	383 822

Tabela: Przychody, koszty i nakłady w ramach wzajemnych transakcjach (łącznie z przychodami i kosztami finansowymi) za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)		Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Jednostka dominująca i jednostka dominująca najwyższego szczebla	516 666	202 447	352 776	263 534
Pozostałe podmioty powiązane w Grupie PGE	204 734	281 050	155 279	142 128
Spółki powiązane ze Skarbem Państwa	26 475	226 439	9 340	207 612
	747 875	709 936	517 395	613 274

27. Transakcje jednorazowe zawarte pomiędzy podmiotami powiązanymi

W ramach Grupy nie doszło do zawarcia transakcji nietypowych pomiędzy podmiotami powiązanymi, wykraczających poza bieżącą działalność operacyjną.

28. Przyszłe zobowiązania z tytułu zawartych umów inwestycyjnych

Wartość przyszłych zobowiązań z tytułu najistotniejszych umów inwestycyjnych zawartych przez Grupę Kapitałową nieujętych jeszcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 r. wyniosła 1 028 832 tys. zł.

Nakłady w Spółce Dominującej w kwocie 1 010 693 tys. zł zostaną poniesione głównie na:

- realizację projektu Nowa EC Czechnica w Siechnicach (989 559 tys. zł),
- modernizację instalacji oczyszczania ścieków z instalacji mokrego odsiarczania spalin,
- modernizację elektrofiltra kotła wodnego KW-5 celem dostosowania emisji pyłu do wymogów konkluzji BAT,
- przyłączenia do sieci przesyłowej, do sieci dystrybucyjnej oraz do sieci gazowej.

Nakłady w spółce zależnej w kwocie 18 139 tys. zł zostaną poniesione głównie na:

- modernizację turbiny gazowej,
- utrzymanie sprawności technicznej urządzeń klimatyzacji i wentylacji,
- dostawę węzłów cieplnych wraz z modułami przyłączeniowymi,
- usługi montażu, demontażu oraz modernizacji węzłów cieplowniczych wraz z infrastrukturą na terenie Zielonej Góry.

29. Test na utratę wartości aktywów

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy przypisanej do jednostki zależnej EC Zielona Góra S.A. na dzień 30 czerwca 2022 r. Przeprowadzony test nie wykazał konieczności utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości.

Ponadto na dzień 30 czerwca 2022 r. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów, który wykazał nadwyżkę wartości użytkowej testowanych aktywów nad wartością bilansową, w związku z czym Grupa stwierdziła brak konieczności ujęcia bądź rozwiązania odpisów aktualizujących wartość tych aktywów.

Ze względu na brak przesłanek Grupa nie przeprowadziła testów na utratę wartości na dzień 30 września 2022 r.

30. Sezonowość (cykliczność) działalności

Działalność Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. ma charakter sezonowy.

Najważniejsze czynniki wpływające na zapotrzebowanie na energię elektryczną i ciepło to: czynniki atmosferyczne (temperatura powietrza), czynniki socjoekonomiczne (liczba odbiorców energii, ceny nośników energii, rozwój gospodarczy PKB) oraz czynniki technologiczne (postęp technologiczny, technologia wytwarzania produktów). Każdy z tych czynników ma wpływ na techniczne i ekonomiczne warunki wytwarzania i dystrybucji nośników energii, a tym samym wpływa na wyniki uzyskiwane przez spółki Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A.

Poziom sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej w ciągu roku jest zmienny i zależy przede wszystkim od czynników atmosferycznych - temperatury powietrza i długości dnia. Wzrost zapotrzebowania jest szczególnie widoczny w okresach zimowych (sezon grzewczy), natomiast niższe zapotrzebowanie obserwujemy w okresach letnich. Ponadto, zmiany sezonowe widoczne są wśród wybranych grup odbiorców końcowych. Efekty sezonowości są bardziej znaczące dla gospodarstw domowych, niż dla sektora przemysłowego.

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. Grupa Kapitałowa KOGENERACJA S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1 178 528 tys. zł (w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r.: 961 144 tys. zł).

31. Transakcje o charakterze niestandardowym

Wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A.

W związku z sytuacją w Ukrainie na szczeblu centralnym Grupy PGE został powołany Zespół Kryzysowy, którego celem jest stałe monitorowanie zagrożeń i identyfikacja potencjalnych ryzyk. W ramach prac Zespołu prowadzony jest monitoring obejmujący bezpieczeństwo wytwarzania i dostaw energii elektrycznej oraz ciepła, ochronę infrastruktury krytycznej oraz infrastruktury informatycznej. Do zadań Zespołu należy również podejmowanie działań minimalizujących ryzyko wystąpienia sytuacji kryzysowej, przygotowanie spółek w Grupie na wypadek wystąpienia sytuacji kryzysowej oraz planowanie, organizacja i koordynowanie prac zapewniających ciągłość działania Grupy PGE.

W Grupie Kapitałowej KOGENERACJA S.A. powołany został ponadto sztab kryzysowy, realizujący stały monitoring oraz identyfikujący potencjalne ryzyka w celu minimalizacji zagrożenia dla dostaw energii elektrycznej i ciepła.

W aktualnej sytuacji geopolitycznej szczególnie istotne jest również cyberbezpieczeństwo. W Grupie PGE zostały wdrożone specjalne procedury monitorowania sieci teleinformatycznych z uwagi na wzmożoną działalność grup przestępczych, mającą na celu atak na systemy ICT (Information and Communication Technologies) oraz OT (Operational Technology). W związku z obowiązującym stanem alarmowym CHARLIE-CRP plany awaryjne zostały poddane przeglądowi. Istotna zmiana kontekstu funkcjonowania Grupy wywołała uruchomienie analizy zagrożeń i szacowanie ryzyka wystąpienia incydentu cyberbezpieczeństwa. Wzmociono także nacisk na ochronę łańcucha dostaw przed atakami cybernetycznymi.

Realność zagrożeń cybernetycznych potwierdzają ataki przeprowadzane na infrastrukturę teleinformatyczną Grupy Kapitałowej PGE oraz użytkowników systemów informacyjnych. W ostatnim czasie w sposób szczególnie zwracają uwagę ataki, których celem jest wyłudzenie informacji lub próba zainstalowania złośliwego oprogramowania. Zidentyfikowano także ataki DDoS (Distributed Denial of Service), których celem jest zajęcie wszystkich dostępnych i wolnych zasobów w celu uniemożliwienia funkcjonowania całej usługi. Zidentyfikowane incydenty ataków zostały udokumentowane, informację o nich przekazano właściwym organom Państwa.

Podejmowane działania przeciwdziałające atakom (monitorowanie, obsługa incydentów i przywracanie działania systemów) pozwalają na skuteczne ich odpięcie. Jednocześnie realizowany jest rozwój i doskonalenie zarządzania bezpieczeństwem, właściwie do zidentyfikowanego ryzyka.

Kluczowe obszary w Grupie, na które wpływa wojna w Ukrainie:

- dostępność i ceny paliw,
- łańcuch dostaw,
- wzrost inflacji, wzrost stóp procentowych oraz osłabienie waluty krajowej,
- ceny uprawnień do emisji CO₂,
- większa presja na transformację energetyczną poprzez rozwój OZE,
- potencjalny import węgla kamiennego,
- cyberbezpieczeństwo,
- geopolityka,
- kontrahenci (listy sankcyjne).

Kluczowe ryzyka działalności operacyjnej związane z wojną w Ukrainie:

- zmniejszenie dostępności węgla kamiennego na polskim rynku z uwagi na embargo w zakresie dostaw tego surowca z Rosji,
- wzrost cen węgla kamiennego oraz gazu na rynku międzynarodowym,
- zakłócenia logistyczne związane z wysokim wykorzystaniem taboru kolejowego i zmianami aktualnych tras przejazdowych,
- zmniejszenie dostępności biomasy na polskim rynku,
- zmniejszenie dostępności oraz wzrost cen komponentów do produkcji (mocznik, woda amoniakalna itp.),
- zakłócenia logistyczne w transporcie samochodowym związane z cenami paliwa oraz dostępnością pracowników usługodawców.

Ryzyka związane z dostawami gazu:

Do Elektrociepłowni Zielona Góra S.A. dostarczany jest gaz złożowy (gaz Ln). Ze względu na wykorzystywanie dedykowanej infrastruktury przesyłowej do elektrociepłowni aktywa wytwórcze są neutralne wobec zaburzeń dostaw do Krajowego Systemu Przesyłowego (KSP).

Do EC Zawidawie – jednostki wytwórczej KOGENERACJI S.A. - dostarczany jest gaz wysokometanowy (gaz E). Gaz ten jest pobierany z KSP i zabezpieczony w formie odpowiedniego stanu magazynów, które są w Polsce na relatywnie wysokim poziomie.

Grupa PGE nie ma wpływu na kierunki dostaw i zarządzanie przesyłem paliwa, dlatego też ryzyko ewentualnego wystąpienia zakłóceń leży po stronie PGNiG S.A. oraz Operatora Systemu Przesyłowego OGP Gaz – System S.A. Zgodnie z krajowymi programami zarządzania ograniczeniami dostaw gazu, zabezpieczenie dostaw dla produkcji energii elektrycznej i ciepła jest uprzywilejowane wobec innych odbiorców korporacyjnych.

Wpływ ograniczeń w dostępności paliw na produkcję energii elektrycznej i ciepła:

- W przypadku paliwa gazowego z uwagi na brak możliwości posiadania zapasów tego paliwa ograniczenie dostępności przekłada się na natychmiastową przerwę w produkcji energii elektrycznej i ciepła. W lokalizacji EC Zielona Góra rezerwa dla produkcji ciepła stanowią kotły olejowe.
- Głównymi dostawcami węgla kamiennego do Spółki na potrzeby wytwarzania energii elektrycznej i ciepła są polskie spółki wydobywcze. Obecnie elektrociepłownie posiadają zapasy węgla kamiennego, które pozwalają na nieprzerwaną produkcję energii elektrycznej i ciepła.

Ryzyko wpływu wojny na rynki surowców oraz rynki finansowe:

Kryzys energetyczny objął swym zasięgiem Polskę, Europę i świat. Wojna w Ukrainie ma istotny wpływ na sytuację na rynku ciepła i energii elektrycznej w Polsce. Znacząco oddziałuje ona na ceny oraz dostępność surowców energetycznych, co przełożyło się na ceny energii i uprawnień do emisji CO₂ oraz ceny towarów i usług, wpływając tym samym na poziomy generowanej marży i możliwości pozyskiwania kapitału. Utrudnienie lub całkowite wstrzymanie pracy wielu zakładów produkcyjnych w Ukrainie wpłynęło na zakłócenie łańcucha dostaw komponentów dla kluczowych inwestycji lub znaczący wzrost ich cen. Wojna w Ukrainie ukazała także ogromną rolę odnawialnych źródeł energii, których rozwój jest odpowiedzią na odcięcie dostaw surowców energetycznych z Rosji oraz wysokie ceny energii. Odnawialne źródła nie są bowiem obciążone kosztami paliw i CO₂. Wysokie ceny energii wymuszają natomiast poprawę efektywności energetycznej i operacyjnej. Rośnie także presja, aby przyspieszyć transformację energetyczną w zgodzie z polityką klimatyczną Unii Europejskiej, wykorzystując odejście od paliw kopalnych do modernizacji polskiej gospodarki. Grupa PGE jako lider krajowej transformacji energetycznej w Polsce uwzględnia potrzebę osiągnięcia neutralności klimatycznej w swojej długoterminowej strategii biznesowej. Nieunikniona jest także zmiana wzorców zachowań klientów rynku energii, prowadzących do oszczędnego jej zużycia. Ma to na celu uniknięcie problemów związanych z niedoborem ciepła oraz energii elektrycznej w okresie zimowym. Grupa PGE mityguje ryzyka kontynuując politykę zabezpieczania kosztów produkcji energii elektrycznej wraz ze sprzedażą energii na rynku hurtowym, co znajduje swój wymiar zarówno w zabezpieczeniu uprawnień do emisji CO₂, jak również walut obcych na potrzeby transakcyjne.

Dodatkowo zgodnie z obowiązującą decyzją nałożenia na Rosję i Białoruś sankcji wojennych Grupa wprowadziła także weryfikację zgodności kontrahentów w łańcuchach dostaw.

W konsekwencji opisane powyżej ryzyka mogą mieć istotny wpływ na poszczególne obszary działalności Grupy oraz przyszłe wyniki finansowe. W szczególności zmianie może ulec wartość odzyskiwalna wybranych pozycji aktywów, poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycena instrumentów finansowych.

W związku z dynamicznym przebiegiem wojny na terytorium Ukrainy i jej konsekwencjami makroekonomicznymi oraz rynkowymi, Grupa będzie na bieżąco monitorować jej rozwój a ewentualne zdarzenia, które wystąpią, zostaną odzwierciedlone odpowiednio w przyszłych sprawozdaniach finansowych Grupy.

Wsparcie rzeczowe i finansowe

W związku z trwającą wojną w Ukrainie spółki Grupy aktywnie zaangażowały się w działania prospołeczne w zakresie pomocy uchodźcom przybywającym do Polski z Ukrainy.

KOGENERACJA S.A. i spółka zależna EC Zielona Góra S.A. zapewniły, w ramach własnych zasobów, miejsca noclegowe dla 2 rodzin uchodźców z Ukrainy oraz przekazały środki finansowe w wysokości 100 tys. zł (w tym Spółka Dominująca 68 tys. zł). Ponadto KOGENERACJA S.A. przekazała wsparcie rzeczowe: łóżka polowe, materace, śpiwory i prześcieradła o szacowanej wartości ok. 22 tys. zł na rzecz miejsc noclegowych organizowanych przez Urząd Miasta Wrocławia oraz na rzecz Wrocławskiego Centrum Opieki i Wychowania, które przyjęło kilkadziesiąt ukraińskich dzieci z domów dziecka.

Spółki Grupy wspierają również uchodźców w sprawach organizacyjnych, a także organizują zbiórki darów rzeczowych wśród pracowników.

Ponadto wielu naszych pracowników uczestniczy w bezpośrednich działaniach pomocowych, angażując się w wolontariat, zapewniając miejsca noclegowe, uczestnicząc w zbiórkach darów rzeczowych czy oferując transport potrzebny przy dostarczaniu darów.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A.

Od momentu wybuchu pandemii KOGENERACJA S.A. i spółka zależna EC Zielona Góra S.A. na bieżąco identyfikują czynniki ryzyka, które mogą mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej. Na dzień 30 września 2022 r. Zarząd rozważył negatywne scenariusze dalszego rozwoju pandemii oraz jej wpływu na spółki Grupy, przeprowadził analizę ryzyk i zagrożeń natury finansowej i operacyjnej, przeanalizował czy nie występuje niepewność dotycząca zdarzeń i uwarunkowań, które mogą budzić poważne obawy co do możliwości kontynuowania działalności. Przeprowadzona analiza wykazała, że pandemia COVID-19 nie zagraża kontynuowaniu działalności spółkom Grupy w przyszłości.

Ponadto Grupa na bieżąco dokonuje szczegółowej analizy wpływu pandemii COVID-19 na zmiany w otoczeniu ekonomicznym, kalkulację oczekiwanych strat kredytowych oraz na politykę zarządzania płynnością pod kątem potencjalnej konieczności modyfikacji przyjętych założeń w dokonywanych szacunkach i uwzględnienia dodatkowego elementu ryzyka związanego z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość.

Na dzień sprawozdawczy nie zaobserwowano problemów z płynnością ani istotnego wpływu pandemii na wysokość oczekiwanych strat kredytowych. Strukturę wiekową należności oraz wysokość odpisu aktualizującego przedstawiono w rozdziale B.VI. *Noty objaśniające do sprawozdania finansowego*, punkt 8.

Na skutek wprowadzenia odpowiednich działań zaradczych KOGENERACJA S.A. i spółka zależna EC Zielona Góra S.A. nieprzerwanie produkują energię elektryczną i ciepło zapewniając ich stabilną dostawę.

W okresie 9 miesięcy 2022 r. Grupa Kapitałowa KOGENERACJA S.A. poniosła koszty związane z pandemią COVID-19 w kwocie 193 tys. zł (w tym Jednostka Dominująca: 131 tys. zł, spółka zależna EC Zielona Góra S.A.: 62 tys. zł). Szczegółowe informacje dotyczące wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy kapitałowej KOGENERACJA S.A. zostały szczegółowo przedstawione w *Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.* w nocie 41.

32. Istotne szacunki i osądy

Przy sporządzaniu sprawozdania Grupa dokonuje odpowiednich szacunków, w tym wynikających ze zmian założeń przyjętych przez Zarząd, obejmujących głównie niżej wymienione obszary:

- a. Amortyzacja – corocznie w Grupie Kapitałowej dokonuje się weryfikacji przewidywanych okresów użytkowania środków trwałych, a następnie na tej podstawie dokonuje się zmiany stawek amortyzacyjnych środków trwałych. W wyniku weryfikacji przeprowadzonej w grudniu 2021 r. i w czerwcu 2022 r. Zarząd KOGENERACJI S.A. oraz Zarząd spółki zależnej EC Zielona Góra S.A. podjął decyzję o zmianie stawek amortyzacyjnych dla wybranych pozycji w celu dostosowania okresów ekonomicznej użyteczności do technicznego czasu życia. Zmiana skutkowałą zwiększeniem poziomu amortyzacji w okresie 9 miesięcy 2022 r. o około 11 233 tys. zł (w tym KOGENERACJA S.A.: wzrost o kwotę 15 119 tys. zł i EC Zielona Góra S.A.: spadek o kwotę 3 886 tys. zł).

- b. Odpisy aktualizujące wartość aktywów – na dzień sprawozdawczy spółki Grupy oceniają, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego bieżącej wartości księgowej dokonuje się odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.
- c. Świadczenia pracownicze - dyskonto na poziomie 6,9% rocznie (pozostałe założenia zostały przedstawione w *Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.* w nocie 27a).
- d. Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne. W ciągu okresu sprawozdawczego Grupa zmieniła szacunki odnośnie zasadności lub wysokości niektórych rezerw. W szczególności, w ciągu okresu sprawozdawczego dokonano aktualizacji rezerwy na niedobór uprawnień do emisji CO₂, rezerwy na koszty rekultywacji oraz rezerwy na świadczenia pracownicze ze względu na wzrost stopy dyskonta. Szczegóły przedstawiono w rozdziale B.VI. *Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*, punkt 20.
- e. Rozrachunki z tytułu kosztów osieroconych – omówiono w rozdziale B.VI. *Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*, punkt 3.
- f. Ujawnianie przychodów - przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego.
- g. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi – szczegółowe informacje zostały przedstawione w *Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.* w nocie 40.
- h. Grupa działa w jednym segmencie operacyjnym *Wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej oraz dystrybucja*. Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje profesjonalnego osądu w zakresie identyfikacji tych segmentów na podstawie wytycznych zawartych w MSSF 8. Szczegółowy sposób identyfikacji segmentów oraz podstawowe dane finansowe są prezentowane w rozdziale B.VI. *Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*, punkt 22.

33. Hierarchia wartości godziwej

Przy ustalaniu wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bazuje na obserwowalnych danych rynkowych. Pomiar wartości godziwej klasyfikowany jest na różnych poziomach, w zależności od danych wejściowych użytych do wyceny.

- a. Poziom 1: ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania.
- b. Poziom 2: dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do poziomu 1, które są obserwowalne dla danego składnika aktywów lub zobowiązania w sposób bezpośredni (np. notowania) lub pośredni (np. dane na bazie notowań).
- c. Poziom 3: dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązania, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych (nieobserwowalne dane wejściowe).

Jeśli dane wejściowe użyte do pomiaru wartości godziwej danego składnika aktywów lub zobowiązania zostaną sklasyfikowane na różnych poziomach hierarchii wartości godziwej, wówczas pomiar wartości godziwej sklasyfikowany jest w całości na najniższym poziomie hierarchii wartości godziwej, do którego zaliczono dane wejściowe istotne dla całej wyceny.

Aktywa i zobowiązania finansowe zakwalifikowano do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

Grupa ujmuje przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej na koniec okresu sprawozdawczego, w którym dana zmiana miała miejsce. W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

Wartości bilansowa aktywów i zobowiązań niewycenianych do wartości godziwej jest zbliżona do ich wartości godziwej.

34. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu 30 września 2022 r. wystąpiły następujące zdarzenia:

- W dniu 7 października 2022 r. Zarząd Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. poinformował, że w dniu 6 października 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki na wniosek Zarządu przyjęła plan strategiczny i obszary rozwoju Spółki pod nazwą „Strategia biznesowa na lata 2022-2026 Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A.” ([Raport bieżący 30/2022](#)).
- W dniu 7 października 2022 r. Zarząd Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. poinformował o zmianie do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. zwołanego na dzień 28 października 2022 r., wprowadzonej na żądanie Akcjonariusza PGE Energia Ciepła S.A. Nowym punktem w porządku obrad było podjęcie uchwały w sprawie zmian w Radzie Nadzorczej Spółki. ([Raport bieżący 31/2022](#)).
- W dniu 25 października 2022 r. Zarząd Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. poinformował o zgłoszeniu przez akcjonariusza PGE Energia Ciepła S.A. kandydata na członka Rady Nadzorczej Spółki ([Raport bieżący 32/2022](#)) oraz o przedstawieniu projektu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 28 października 2022 r. ([Raport bieżący 33/2022](#)).
- W dniu 28 października 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ([Raport bieżący 34/2022](#) i [Raport bieżący 35/2022](#)), które wyraziło zgodę na nabycie prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz powołało do Rady Nadzorczej KOGENERACJI S.A. Pana Grzegorza Wilińskiego ([Raport bieżący 36/2022](#)).
- W dniu 3 listopada 2022 r. KOGENERACJA S.A. przekazała do publicznej wiadomości szacunkowe wybrane skonsolidowane dane finansowe i operacyjne za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. ([Raport bieżący 37/2022](#)).

B. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KOGENERACJA S.A.

I. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.

	Nota	3 kwartał 2022	3 kwartały 2022	3 kwartał 2021	3 kwartały 2021
		Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. <i>(niebadane)</i> okres bieżący	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. <i>(niebadane)</i> okres bieżący	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. <i>(niebadane)</i> okres porównawczy <i>(dane przekształcone)</i>	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. <i>(niebadane)</i> okres porównawczy <i>(dane przekształcone)</i>
Przychody ze sprzedaży	1	165 688	753 096	100 047	591 662
Koszt własny sprzedaży	2	(171 097)	(731 699)	(114 321)	(526 991)
Zysk brutto na sprzedaży		(5 409)	21 397	(14 274)	64 671
Pozostałe przychody operacyjne	3	3 640	11 935	5 362	13 866
Koszty sprzedaży	2	(3 799)	(15 062)	(2 694)	(10 721)
Koszty ogólnego zarządu	2	(11 451)	(32 005)	(10 361)	(30 981)
Pozostałe koszty operacyjne	3	(682)	(2 243)	(1 031)	(2 004)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		(17 701)	(15 978)	(22 998)	34 831
Przychody finansowe		4 342	8 541	196	922
<i>w tym: przychody z tytułu odsetek</i>		<i>(716 907)</i>	<i>8 541</i>	<i>196</i>	<i>922</i>
Koszty finansowe		(1 166)	(3 199)	(650)	(1 917)
Przychody/(koszty) finansowe netto	4	3 176	5 342	(454)	(995)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(14 525)	(10 636)	(23 452)	33 836
Podatek dochodowy	5	2 701	1 937	4 339	(6 694)
Zysk/(strata) netto		(11 824)	(8 699)	(19 113)	27 142
Inne całkowite dochody netto		-	521	241	528
Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:					
Zyski aktuarialne z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze		-	644	297	651
Podatek odroczony	5a	-	(123)	(56)	(123)
Całkowite dochody ogółem		(11 824)	(8 178)	(18 872)	27 670
Zysk podstawowy i zysk rozwodniony na 1 akcję <i>(w złotych)</i>		(0,79)	(0,58)	(1,28)	1,82

II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 r.

	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		30 września 2022 r. (niebadane) okres bieżący	31 grudnia 2021 r. (badane) okres porównawczy (dane przekształcone)	30 września 2021 r. (niebadane) okres porównawczy
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	1 202 289	1 158 799	1 155 601
Wartości niematerialne	6	1 986	2 075	2 114
Prawa do użytkowania składników aktywów	6	95 747	62 859	62 943
Nieruchomości inwestycyjne	6	13 571	14 047	14 277
Należności finansowe	7	4 920	5 086	7 839
Pozostałe aktywa długoterminowe	8	113 378	119 571	120 640
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe	9	169 122	169 122	169 122
Uprawnienia do emisji CO ₂ nabyte w celu umorzenia	12	2 832	13 037	-
Aktywa trwałe razem		1 603 845	1 544 596	1 532 536
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	86 685	56 598	87 568
Uprawnienia do emisji CO ₂ nabyte w celu umorzenia	12	43 728	149 218	-
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	-	-	2 113
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	-	-	3 382
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7	314 290	408 568	194 764
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	8	28 817	28 475	24 170
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	2 842	20 596	5 143
Aktywa obrotowe razem		476 362	663 455	317 140
Aktywa razem		2 080 207	2 208 051	1 849 676

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 r. (ciąg dalszy)

	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		30 września 2022 r. (niebadane) okres bieżący	31 grudnia 2021 r. (badane) okres porównawczy	30 września 2021 r. (niebadane) okres porównawczy
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		252 503	252 503	252 503
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		251 258	251 258	251 258
Pozostałe kapitały rezerwowe		782 672	763 977	763 977
Zyski zatrzymane		160 081	191 722	195 095
Kapitał własny razem		1 446 514	1 459 460	1 462 833
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	15	79 439	50 743	50 687
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	49 987	73 788	90 567
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	16	24 029	25 776	28 548
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	14	6 984	16
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	936	1 286	1 285
Rezerwy długoterminowe	19	22 443	26 051	30 482
Zobowiązania długoterminowe razem		176 848	184 628	201 585
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	15	6 410	1 977	1 343
Instrumenty pochodne	13	2	2	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	14 098	11 436	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	16	3 558	3 478	2 118
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	17	142 200	322 136	41 010
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	17	4 727	19 602	9 291
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	13 419	14 111	11 535
Rezerwy krótkoterminowe	19	272 431	191 221	119 961
Zobowiązania krótkoterminowe razem		456 845	563 963	185 258
Zobowiązania razem		633 693	748 591	386 843
Pasywa razem		2 080 207	2 208 051	1 849 676

III. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.

Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. <i>(niebadane)</i> okres bieżący	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. <i>(niebadane)</i> okres porównawczy <i>(dane przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	(10 636)	33 836
Podatek dochodowy zapłacony	(19 324)	(5 506)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	130 580	102 035
Zyski z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 088)	(2 182)
Odsetki i dywidendy	(6 241)	828
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych	108 382	96 265
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1 104	(22 276)
Zmiana stanu zapasów	(30 087)	25 899
Zmiana stanu uprawnień do emisji CO ₂ nabytych w celu umorzenia	115 695	39 024
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań finansowych i niefinansowych z wyłączeniem kredytów i pożyczek	(231 212)	(107 121)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych	(2 797)	(2 071)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 042)	(2 589)
Zmiana stanu rezerw	78 246	(34 192)
Inne korekty	-	86
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	131 580	122 036
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 205	520
Wpływ rat i odsetek z tytułu leasingu	239	235
Odsetki otrzymane w ramach cash poolingu	6 826	775
Środki przekazane w ramach cash poolingu	(12 658)	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(135 883)	(195 158)
Nabycie aktywów finansowych	-	(10)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(140 271)	(193 638)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu cash poolingu	-	64 614
Otrzymane dotacje	1 130	1 272
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(4 768)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(5 425)	(2 492)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(9 063)	63 394
Przepływy pieniężne netto, razem	(17 754)	(8 208)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(17 754)	(8 208)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	20 596	13 351
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 842	5 143

IV. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny RAZEM
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.	252 503	251 258	763 977	191 722	1 459 460
Zysk netto	-	-	-	(8 699)	(8 699)
Inne całkowite dochody	-	-	-	521	521
Całkowite dochody	-	-	-	(8 178)	(8 178)
Transakcje z właścicielami:					
Dywidenda wypłacona lub należna akcjonariuszom	-	-	-	(4 768)	(4 768)
Przeznaczenie zysków na zasilenie kapitałów własnych	-	-	18 695	(18 695)	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2022 r.	252 503	251 258	782 672	160 081	1 446 514

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny RAZEM
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	252 503	251 258	764 413	166 989	1 435 163
Zysk netto	-	-	-	27 142	27 142
Inne całkowite dochody	-	-	-	528	528
Całkowite dochody	-	-	-	27 670	27 670
Transakcje z właścicielami:					
Pokrycie straty z pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	(436)	436	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2021 r.	252 503	251 258	763 977	195 095	1 462 833

V. Wybrane dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Zasady rachunkowości

a. Oświadczenie o zgodności

KOGENERACJA S.A. stosuje Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (zwane dalej MSSF UE). Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego. W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, stosowano przepisy Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2021 r. poz. 217) oraz wydane na jej podstawie przepisy wykonawcze.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR), Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związane z nimi Interpretacje za wyjątkiem Standardów oraz Interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardów i Interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej przedstawiono w rozdziale B.V. *Wybrane dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*, punkt 7a.

Według szacunków Spółki, nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

b. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Dane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (waluta funkcjonalna Jednostki Dominującej i waluta prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego), po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i pasywów wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub inne całkowite dochody.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 września 2022 r., dane porównawcze za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 września 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z *Jednostkowym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.* opublikowanym w dniu 22 marca 2022 r.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF UE) wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocie 32.

W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki rachunkowości) i metod obliczeniowych, co w poprzednim rocznym sprawozdaniu finansowym na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2021 r. z wyjątkiem tego, że zastosowała nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 r. i później oraz dokonała zmiany danych porównawczych w celu dostosowania do zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej PGE S.A.

Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2022 roku

- W wyniku corocznego projektu ulepszeń wprowadzono zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. W przypadku MSSF 16 *Leasing* zmieniono przykład ilustrujący sposób traktowania zachęt do leasingu.
- Zmiany do MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* - dotyczą doprecyzowania zakresu kosztów jakie należy uwzględnić w ocenie czy umowa jest umową rodzącą obciążenia.
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* – dotyczą sposobu ujęcia przychodów uzyskiwanych przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania.
- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć* – dotyczą aktualizacji referencji do założeń koncepcyjnych.

Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie.

Zmiana prezentacji danych

W wyniku weryfikacji ujęcia księgowego i sprawozdawczego poszczególnych pozycji sprawozdań z polityką rachunkowości Grupy PGE S.A. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dokonano reklasyfikacji kosztów dotyczących obowiązku umorzenia praw majątkowych z *Kosztu własnego sprzedaży* do *Kosztów sprzedaży*.

Tabela: Zmiana prezentacji danych w *Sprawozdaniu z całkowitych dochodów* za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane) okres porównawczy (dane zatwierdzone)	Korekty	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane) okres porównawczy (dane przekształcone)
Koszt własny sprzedaży	(528 749)	1 758	(526 991)
Koszty sprzedaży	(8 963)	(1 758)	(10 721)

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 r. dokonano reklasyfikacji z aktywów krótkoterminowych do aktywów długoterminowych uprawnień do emisji CO₂ nabytych w celu umorzenia za rok 2024 i 2025 w kwocie 13 037 tys. zł.

Tabela: Zmiana prezentacji danych w *Sprawozdaniu z sytuacji finansowej* na dzień 31 grudnia 2021 r.

	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane) okres porównawczy (dane zatwierdzone)	Korekty	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane) okres porównawczy (dane przekształcone)
Uprawnienia do emisji CO ₂ nabyte w celu umorzenia (długoterminowe)	-	13 037	13 037
Uprawnienia do emisji CO ₂ nabyte w celu umorzenia (krótkoterminowe)	162 255	(13 037)	149 218

Zmiany nie miały wpływu na wynik finansowy netto Spółki.

VI. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

1. Przychody ze sprzedaży

Tabela: Przychody ze sprzedaży za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	164 856	739 898	98 624	564 175
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej oraz dystrybucja energii elektrycznej	94 847	356 408	31 513	190 002
Przychody ze sprzedaży ciepła oraz dystrybucja energii cieplnej	62 825	336 864	58 380	339 802
Przychody z Rynku Mocy	4 825	24 741	4 867	21 195
Przychody z tytułu certyfikatów pochodzenia energii	648	15 783	2 583	8 600
Przychody z tytułu wsparcia wysokosprawnej kogeneracji gazowej	357	1 631	41	256
Przychody z najmu nieruchomości	1 263	4 143	1 118	3 731
Pozostałe przychody ze sprzedaży produktów i usług	91	328	122	589
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	832	13 198	1 423	27 487
Przychody z odsprzedaży energii elektrycznej	267	11 128	1 324	22 196
Przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO ₂	-	692	-	4 696
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	565	1 378	99	595
	165 688	753 096	100 047	591 662

Wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (wzrost o 166 406 tys. zł) są przede wszystkim efektem wyższej ceny sprzedaży energii elektrycznej.

Niższe przychody ze sprzedaży ciepła za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (spadek o 2 938 tys. zł) są głównie efektem niższego wolumenu sprzedaży spowodowanego wyższymi średnimi temperaturami w 2022 r., przy jednocześnie wyższych średnich cenach sprzedaży ciepła oraz przy wzroście liczby odbiorców ciepła.

Od 1 stycznia 2021 r. Spółka uzyskuje przychody z Rynku Mocy. Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. przychody te wyniosły 24 741 tys. zł (za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.: 21 195 tys. zł). Wzrost przychodów z Rynku Mocy jest efektem odmiennej konfiguracji urządzeń i wyższym wskaźnikiem ich dyspozycyjności.

Wyższe przychody z tytułu certyfikatów pochodzenia energii (wzrost o 7 183 tys. zł) są przede wszystkim efektem wyższych przychodów z certyfikatów zielonych na skutek wyższej o 30% ceny certyfikatów oraz sprzedaży certyfikatów zielonych wyprodukowanych w 2020 i 2021 r. (brak sprzedaży certyfikatów w okresie 9 miesięcy 2021 r.).

Niższe przychody z odsprzedaży energii elektrycznej (spadek o 11 068 tys. zł) są efektem niższego wolumenu odsprzedaży zakupionej energii elektrycznej.

W okresie 9 miesięcy 2022 r. Spółka sprzedała uprawnienia do emisji CO₂ w kwocie 692 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego przychód z tego tytułu wyniósł 4 696 tys. zł.

Tabela: Przychody z umów z klientami za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Przychody z umów z klientami, w tym:	164 425	748 953	98 929	587 931
<i>Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów</i>	164 425	748 953	98 929	587 931
Przychody z najmu nieruchomości	1 263	4 143	1 118	3 731
	165 688	753 096	100 047	591 662

2. Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

a. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Tabela: Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(170 270)	(710 222)	(111 604)	(498 237)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(827)	(21 477)	(2 717)	(28 754)
	(171 097)	(731 699)	(114 321)	(526 991)

b. Koszty według rodzaju

Wyższe koszty amortyzacji o kwotę 28 545 tys. zł to przede wszystkim efekt weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych (15 119 tys. zł), zakupu nowych środków trwałych oraz zwiększenia prawa do użytkowania składników aktywów (10 067 tys. zł) oraz pozostałe zwiększenia (w tym likwidacja środków trwałych) w kwocie 3 359 tys. zł.

Wyższy poziom kosztów zużycia materiałów i energii (wzrost o 17 376 tys. zł) to konsekwencja głównie wzrostu kosztów zużycia paliw, na skutek wyższych cen surowców i chemikaliów.

Wzrost kosztów usług o kwotę 12 582 tys. zł jest spowodowany przede wszystkim wyższymi kosztami usług zagospodarowania odpadów i wyższymi kosztami transportu węgla i biomasy.

Wzrost podatków i opłat o 153 221 tys. zł jest spowodowany wzrostem rezerwy na niedobór uprawnień do emisji CO₂. Jest to efekt wyższych średnich cen zakupu praw do emisji CO₂.

Spadek wartości sprzedanych towarów i materiałów o kwotę 7 277 tys. zł jest głównie efektem niższego wolumenu zakupu energii elektrycznej na potrzeby kontraktu w przypadku awarii, remontów lub warunków pogodowych (spadek o kwotę 3 270 tys. zł) oraz niższego wolumenu sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ (spadek o kwotę 3 892 tys. zł).

Tabela: Koszty według rodzaju za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	(43 757)	(130 580)	(33 824)	(102 035)
Zużycie materiałów i energii	(40 753)	(211 406)	(34 014)	(194 030)
Usługi obce	(26 224)	(85 367)	(20 881)	(72 785)
Podatki i opłaty, w tym:	(58 858)	(284 393)	(23 371)	(131 172)
uprawnienia do emisji CO ₂	(54 089)	(267 102)	(18 052)	(114 995)
Koszty świadczeń pracowniczych	(14 677)	(41 834)	(11 375)	(36 049)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 253)	(3 709)	(1 194)	(3 868)
Razem koszty rodzajowe	(185 522)	(757 289)	(124 659)	(539 939)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(825)	(21 477)	(2 717)	(28 754)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	(186 347)	(778 766)	(127 376)	(568 693)
Koszty sprzedaży	3 799	15 062	2 694	10 721
Koszty ogólnego zarządu	11 451	32 005	10 361	30 981
Koszt własny sprzedaży	(171 097)	(731 699)	(114 321)	(526 991)

c. Koszty świadczeń pracowniczych

Tabela: Koszty świadczeń pracowniczych za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Wypłacone wynagrodzenia	(12 053)	(37 286)	(9 645)	(32 404)
Ubezpieczenia społeczne	(2 355)	(7 418)	(1 860)	(6 426)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(748)	1 445	(152)	1 597
Koszty dotyczące Programów Indywidualnych Odejść	4	95	(13)	(54)
Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	(58)	(187)	(29)	(68)
Inne świadczenia pracownicze	(1 414)	(4 321)	(1 241)	(3 859)
	(16 624)	(47 672)	(12 940)	(41 214)
Koszty wynagrodzeń przeksięgowane na nakłady inwestycyjne	1 947	5 838	1 565	5 165
Koszty świadczeń pracowniczych	(14 677)	(41 834)	(11 375)	(36 049)

Wyższe koszty wypłaconych wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych dotyczą wzrostu wynagrodzeń pracowników w ramach podpisanych porozumień pomiędzy Zarządem a Związkami Zawodowymi.

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

a. Pozostałe przychody operacyjne

Tabela: Pozostałe przychody operacyjne za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów	(456)	3 515	3 227	4 270
Wycena kontraktów na sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	(113)	2	639	2 113
Rozliczenie otrzymanych dotacji	922	2 849	721	2 140
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów i należności	132	397	(55)	2 856
Zwrot podatku od nieruchomości	2 092	2 092	-	-
Sprzedaż złomu	78	1 214	637	1 442
Dzierżawa węzłów cieplnych	90	462	104	814
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	952	1 088	16	113
Kary, grzywny i odszkodowania	(70)	(70)	1	27
Inne	13	386	72	91
	3 640	11 935	5 362	13 866

W dniu 5 lipca 2022 r. KOGENERACJA S.A. wystąpiła z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty w podatku od nieruchomości w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2021 r. w łącznej wysokości 2 092 tys. zł. Nadpłata powstała w wyniku skorzystania przez Spółkę z prawa do zwolnienia infrastruktury kolejowej z podatku od nieruchomości. Na podstawie wniosku Spółki Urząd Miasta Wrocławia postanowieniem z dnia 5 września 2022 r. postanowił uznać kwotę 2 092 tys. zł na poczet przyszłych zobowiązań.

b. Pozostałe koszty operacyjne

Tabela: Pozostałe koszty operacyjne za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Odpis aktualizujący wartość zapasów i należności	(95)	(181)	(27)	(159)
Spisanie nakładów inwestycyjnych	-	-	-	(49)
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	(364)	(995)	(580)	(829)
Darowizny	-	(342)	(306)	(306)
Zapłacone kary, odszkodowania i grzywny	(7)	(21)	(8)	(21)
Koszty utrzymania ESP Młoty	(50)	(71)	(11)	(56)
Koszty aktywów oddanych w leasing	(85)	(468)	(99)	(549)
Inne	(81)	(165)	-	(35)
	(682)	(2 243)	(1 031)	(2 004)

4. Przychody/(koszty) finansowe netto

Tabela: Przychody/(koszty) finansowe netto za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i należności oraz depozytów bankowych	4 284	8 169	137	713
Odsetki z tytułu leasingu	58	372	59	209
Przychody finansowe	4 342	8 541	196	922
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(837)	(2 229)	(568)	(1 687)
Pozostałe odsetki od zobowiązań finansowych	(114)	(228)	(4)	(16)
Koszty odsetek dotyczące zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych	-	(95)	(21)	(63)
Dyskonto dot. rezerwy na rekultywację	(192)	(575)	(39)	(117)
Pozostałe koszty finansowe	(23)	(72)	(18)	(34)
Koszty finansowe	(1 166)	(3 199)	(650)	(1 917)
Przychody/(koszty) finansowe netto	3 176	5 342	(454)	(995)

Wyższe przychody z tytułu odsetek są związane z wyższym poziomem nadwyżki środków pieniężnych udostępnionych przez Spółkę w systemie cash pooling.

5. Podatek dochodowy

a. Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Tabela: Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)
Podatek dochodowy za rok bieżący	(7 977)	(21 986)	-	570
Podatek odroczony	10 678	23 923	4 339	(7 264)
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów	-	(123)	(56)	(123)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 701	1 814	4 283	(6 817)

b. Efektywna stopa podatkowa

Strata przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r. w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów kształtowała się na poziomie 10 636 tys. zł (zysk przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.: 33 836 tys. zł). Za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r. efektywna stopa podatkowa wyniosła 22,27%.

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

6. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, prawa do użytkowania składników aktywów i nieruchomości inwestycyjne

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. Spółka poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 170 061 tys. zł, m.in. na realizację projektu Nowa EC Czechnica w Siechnicach, modernizację i remonty kotłów, generatorów, turbin oraz bloków i systemów ciepłowniczych a także na modernizację i remonty wieloletnie podstawowych i pomocniczych urządzeń produkcyjnych (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r.: 63 248 tys. zł).

7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe

a. Należności finansowe - długoterminowe

Tabela: Długoterminowe należności finansowe na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Należności z tytułu leasingu	4 263	4 400	4 829
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	647	676	-
Kaucje i wadia	10	10	3 010
	4 920	5 086	7 839

b. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe - krótkoterminowe

Tabela: Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	40 476	63 974	19 095
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	23 397	104 682	21 937
Należności z tytułu umowy cash pooling	249 243	235 312	152 519
Wsparcie dla kogeneracji	226	203	63
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	132	256	172
Należności z tytułu opłaty zastępczej dotyczącej umorzenia praw majątkowych	362	620	407
Kaucje i wadia	69	3 000	-
Należności z tytułu leasingu	385	521	571
	314 290	408 568	194 764

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 597 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 829 tys. zł, 30 września 2021 r.: 622 tys. zł).

W pozycji Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe ujęto należności z tytułu umowy cash pooling w kwocie 249 243 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 235 312 tys. zł, 30 września 2021 r.: 152 519 tys. zł). Należności z tytułu umowy cash pooling w znacznej części zostaną przeznaczone na realizację inwestycji Nowa EC Czechnica.

Tabela: Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
do 1 m-ca	313 942	408 034	194 186
powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	67	201	132
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	38	213	49
powyżej 6 m-cy do 1 roku	243	120	397
	314 290	408 568	194 764

Tabela: Wiekowanie należności przeterminowanych na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Należności przeterminowane brutto			
do 1 m-ca	114	244	68
powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	124	223	32
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	37	35	112
powyżej 6 m-cy do 1 roku	46	194	100
powyżej 1 roku	356	379	384
	677	1 075	696
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(597)	(829)	(622)
Należności przeterminowane netto	80	246	74

8. Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe

Tabela: Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Zaliczka na środki trwałe w budowie	110 567	116 214	118 011
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu programu przyłączeń budynków do sieci ciepłowniczej	2 811	3 357	2 629
Pozostałe aktywa długoterminowe	113 378	119 571	120 640
Podatek VAT	24 785	26 233	22 374
Nadpłata podatku od nieruchomości	1 286	-	-
Zaliczka na środki trwałe w budowie	900	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu programu przyłączeń budynków do sieci ciepłowniczej	728	728	606
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczeń majątkowych i OC	397	448	403
Opłaty koncesyjne	106	-	86
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6	750	-
Rozrachunki z tytułu ZFŚS	450	295	517
Pozostałe	159	21	184
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	28 817	28 475	24 170

Zaliczki na środki trwałe w budowie dotyczą:

- zaliczki na rzecz wykonawcy budowy Nowej EC Czechnica w Siechnicach (106 934 tys. zł),
- opłaty za przyłączenie źródła energii elektrycznej (bloki kogeneracyjne Nowa EC Czechnica) do sieci elektroenergetycznej (2 093 tys. zł),
- zaliczki na dostawę, montaż, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji agregatów kogeneracyjnych dla EC Zawidawie (1 289 tys. zł),
- zadatku do umowy przedwstępnej związanej z prawem użytkowania wieczystego nieruchomości (900 tys. zł),
- opłaty za przyłączenie do sieci gazowej (251 tys. zł).

9. Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe

W lipcu 2021 r. KOGENERACJA S.A. przystąpiła do Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW), obejmując jeden udział w kapitale rezerwowym TUW PZUW o wartości 100 zł oraz ponosząc opłatę wpisową za członkostwo w kwocie 9,5 tys. zł.

10. Podatek dochodowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

a. Należność i zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Na koniec okresu sprawozdawczego wystąpiło zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego w kwocie 14 098 tys. zł. (31 grudnia 2021 r.: zobowiązanie w kwocie 11 436 tys. zł; 30 września 2021 r.: należność w kwocie 3 382 tys. zł).

b. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tabela: Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75 626	54 733	41 313
Zapasy	1 260	1 165	421
Należności	113	-	65
Świadczenia pracownicze	1 887	3 209	2 837
Rezerwy	72 333	50 274	37 389
Pozostałe	33	85	50
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	-	-	551
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(125 613)	(128 521)	(131 880)
Rzeczowe aktywa trwałe	(123 383)	(123 823)	(128 233)
Zapasy	(993)	(3 768)	(2 183)
Należności	(1 237)	(853)	(1 062)
Pozostałe	-	(77)	(402)
Wartość netto			
Rzeczowe aktywa trwałe	(123 383)	(123 823)	(128 233)
Zapasy	267	(2 603)	(1 762)
Należności	(1 124)	(853)	(997)
Świadczenia pracownicze	1 887	3 209	2 837
Rezerwy	72 333	50 274	37 389
Pozostałe	33	8	(352)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	-	-	551
RAZEM	(49 987)	(73 788)	(90 567)

Kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zgodnie z § 74 MSR 12 aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka:

- posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty aktywów z tytułu podatku odroczonego ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub różnych podatników, którzy rozliczają się wspólnie.

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 49 987 tys. zł są efektem kompensaty aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (75 626 tys. zł) i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (125 613 tys. zł).

11. Zapasy

Tabela: Zapasy na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Materiały	85 036	40 243	76 077
Prawa pochodzenia energii	1 649	16 355	11 491
	86 685	56 598	87 568

Zapasy przedstawione są w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 6 631 tys. zł, w tym odpis dotyczący części zamiennych: 2 900 tys. zł, odpis na paliwa produkcyjne: 152 tys. zł i odpis na prawa pochodzenia energii: 3 579 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 6 134 tys. zł, 30 września 2021 r.: 5 537 tys. zł).

Wartość praw pochodzenia energii ujętych w zapasach spadła w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. o kwotę 14 706 tys. zł przede wszystkim z powodu sprzedaży certyfikatów zielonych wyprodukowanych w 2020 r. i 2021 r. (sprzedaż praw pochodzenia energii w 2021 r. była wstrzymana).

Wartość materiałów na dzień 30 września 2022 r., w tym głównie zapasu węgla, była wyższa w porównaniu do 30 września 2021 r. o kwotę 8 959 tys. zł. Zapas węgla na dzień 30 września 2022 r. wynosił 218,2 tys. ton i był wyższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 7,4 tys. ton (30 września 2021 r.: 210,8 tys. ton).

Pozostałe informacje dotyczące zapasów węgla zostały przedstawione w rozdziale B.VI. *Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*, punkt 12.

12. Uprawnienia do emisji CO₂ nabyte w celu umorzenia

Na dzień 30 września 2022 r. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęto długoterminowe i krótkoterminowe uprawnienia do emisji CO₂ nabyte w celu umorzenia w łącznej kwocie 46 560 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 162 255 tys. zł, 30 września 2021 r.: na skutek rozliczenia 2020 r. uprawnienia do emisji CO₂ zostały w całości umorzone).

Na dzień 30 września 2022 r. jako długoterminowe uprawnienia do emisji CO₂ nabyte w celu umorzenia wykazano uprawnienia dotyczące roku 2024 i 2025, których termin umorzenia przypada odpowiednio w kwietniu 2025 r. i kwietniu 2026 r. w kwocie 2 832 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 13 037 tys. zł).

13. Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 30 września 2021 r. w pozycji *Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy* wykazano wycenę kontraktów na sprzedaż uprawnień do emisji CO₂ w kwocie 2 113 tys. zł.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Tabela: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 473	8 888	1 397
Środki na rachunkach VAT	369	11 708	3 746
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 842	20 596	5 143
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 842	20 596	5 143

15. Zobowiązania z tytułu leasingu

Tabela: Zobowiązania z tytułu leasingu oraz innych instrumentów finansowych na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	79 439	50 743	50 687
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	6 410	1 977	1 343
	85 849	52 720	52 030

Zobowiązania z tytułu leasingu dotyczą głównie prawa wieczystego użytkowania gruntów.

W kwietniu 2022 r. została podpisana umowa dotycząca dzierżawy terenu. Ponieważ elementy umowy spełniały definicje leasingu, zgodnie z MSSF 16, zostało utworzone prawo do użytkowania aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w początkowej wysokości 36 474 tys. zł. Umowa obowiązuje do dnia 31 grudnia 2028 r.

16. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

Tabela: Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Dotacje długoterminowe	24 024	25 770	28 542
Pozostałe	5	6	6
	24 029	25 776	28 548
Dotacje krótkoterminowe	3 505	3 478	2 048
Pozostałe	53	-	70
	3 558	3 478	2 118

Opis dotacji przedstawiono w *Jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. w nocy 23.*

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i niefinansowe

a. Pozostałe zobowiązania finansowe - długoterminowe

Tabela: Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Kaucje, wadia, zabezpieczenia umów	-	6 968	-
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	14	14	14
Pozostałe zobowiązania	-	2	2
	14	6 984	16

b. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe - krótkoterminowe

Tabela: Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych i pozostałych jednostek powiązanych	65 703	271 238	11 142
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	15 948	16 983	12 501
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	57 698	31 559	15 435
Kaucje, wadia, zabezpieczenia umów	2 728	2 138	1 716
Pozostałe zobowiązania	123	218	216
	142 200	322 136	41 010

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek zależnych i pozostałych jednostek powiązanych na dzień 30 września 2022 r. obejmują głównie zobowiązania wynikające z:

- zakupu paliwa produkcyjnego od spółki Polska Grupa Górnicza S.A. na kwotę 26 644 tys. zł oraz Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. na kwotę 9 964 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu usług świadczonych przez PGE Ekoserwis S.A. na kwotę 21 817 tys. zł,
- zobowiązania wobec spółki dominującej najwyższego szczebla PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w kwocie 2 286 tys. zł, wobec spółki dominującej PGE Energia Ciepła S.A. w kwocie 2 018 tys. zł, a także zobowiązania wobec PGE Systemy S.A. w kwocie 365 tys. zł i PGE Obrót S.A. w kwocie 110 tys. zł, głównie z tytułu zawartych umów SLA,
- zobowiązania wobec Spółek Skarbu Państwa oraz pozostałych podmiotów powiązanych w Grupie PGE (w tym m.in. Grupa Tauron Polska Energia S.A., PSE S.A., Grupa Orlen, Grupa Azoty S.A., Grupa PKP) na kwotę 2 499 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek zależnych i pozostałych jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2021 r. dotyczyły realizacji zakupu uprawnień do emisji CO₂ w kwocie 198 990 tys. zł.

c. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Tabela: Pozostałe zobowiązania niefinansowe na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Podatek VAT	1 494	15 730	6 624
Podatek dochodowy od osób fizycznych	975	932	764
Opłaty za korzystanie ze środowiska	2 227	2 693	1 805
Pozostałe	31	247	98
	4 727	19 602	9 291

18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Tabela: Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)			Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)			Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)		
	dlugoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM	dlugoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM	dlugoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
Program indywidualnych odejść	442	486	928	792	683	1 475	995	645	1 640
Nagrody roczne	-	3 824	3 824	-	4 600	4 600	-	3 355	3 355
Premie o cele	-	577	577	-	720	720	-	546	546
Rezerwa na urlopy	-	907	907	-	1 006	1 006	-	837	837
Zakaz konkurencji	494	-	494	494	-	494	290	-	290
Nagroda za wyniki	-	1 550	1 550	-	1 899	1 899	-	1 392	1 392
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	-	2 801	2 801	-	2 611	2 611	-	2 549	2 549
ZUS	-	3 274	3 274	-	2 592	2 592	-	2 211	2 211
RAZEM	936	13 419	14 355	1 286	14 111	15 397	1 285	11 535	12 820

19. Rezerwy

Tabela: Rezerwy na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)
Odprawy emerytalne	3 141	3 308	3 127
Odpis na ZFŚS po okresie zatrudnienia	1 504	2 049	2 561
Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO ₂	267 565	182 637	115 112
Rezerwa na rekultywację	18 362	21 302	25 289
Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	1 963	5 324	2 490
Rezerwa na kary i odszkodowania	2 339	2 652	1 864
RAZEM	294 874	217 272	150 443

Szczegółowe informacje dotyczące rezerw zostały przedstawione w rozdziale B.VI. *Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*, punkt 20.

Pozostałe noty objaśniające

20. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda

W 2021 roku zysk netto Spółki wyniósł 23 463 tys. zł.

Zgodnie z Uchwałą nr 6B/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. z dnia 24 czerwca 2022 r. Spółka przeznaczyła z zysku netto za 2021 rok kwotę 4 768 tys. zł, tj. 0,32 zł na akcję, na wypłatę dywidendy oraz kwotę 18 695 tys. zł na zasilenie pozostałych kapitałów rezerwowych ([Raport bieżący 18/2022](#)).

KOGENERACJA S.A. dokonała wypłaty dywidendy w dniu 15 września 2022 r.

21. Roszczenia i zobowiązania warunkowe

Szczegółowe informacje dotyczące roszczeń i zobowiązań warunkowych zostały przedstawione w rozdziale B.VI. *Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*, punkt 23.

22. Poręczenia i gwarancje

W III kwartale 2022 r. KOGENERACJA S.A. nie udzieliła poręczenia pożyczki lub kredytu ani też nie udzieliła gwarancji stanowiących równowartość 10% kapitałów własnych.

23. Postępowania sądowe

W analizowanym okresie nie były prowadzone przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej względem KOGENERACJI S.A. żadne istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności.

24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a. Podmioty powiązane

KOGENERACJA S.A. jest powiązana z jednostkami należącymi do Grupy PGE, spółkami Skarbu Państwa oraz kadrą kierowniczą obejmującą w szczególności członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osoby blisko z nimi związane.

b. Transakcje z kadrą kierowniczą

Transakcje z kadrą kierowniczą omówiono w rozdziale B.VI. *Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*, punkt 26b.

c. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanimi

Transakcje z podmiotami powiązanimi dotyczą przede wszystkim:

- usług dostawy węgla energetycznego i biomasy (Polska Grupa Górnicza S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., PGE Paliwa Sp. z o.o.),
- sprzedaży energii elektrycznej i handlu prawami majątkowymi, usług wsparcia funkcji nietechnicznych, usług konsultingowych oraz usługi kompleksowego zarządzania wspólną płynnością finansową, tzw. cash pooling (PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., PGE Energia Ciepła S.A., PGE Dom Maklerski S.A., PGE Systemy S.A.),
- obsługi składowisk węgla, obsługi urzędzeń odpopielania, nawęglania, zagospodarowania odpadów produkcyjnych, zarządzanie składowiskiem odpadów (PGE Ekoserwis S.A.),
- sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej, zakupu gazu, oleju opałowego, opłat koncesyjnych, transportu kolejowego (spółki Skarbu Państwa, w tym m.in. spółki Grupy ORLEN, Grupy PKP i Grupy TAURON Polska Energia S.A.).

Dominującym właścicielem PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. jest Skarb Państwa, w związku z tym, zgodnie z MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*, spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane

Największe transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa dotyczą spółek: Polska Grupa Górnicza S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Instytut Automatyki Systemów Energetycznych sp. z o.o. oraz spółek należących do Grupy PKP, Grupy ORLEN, Grupy TAURON Polska Energia S.A.

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanimi, według oceny Zarządu Spółki, są przeprowadzane na warunkach rynkowych.

Tabela: Wzajemne należności i zobowiązania z pozostałymi podmiotami powiązanimi na dzień 30 września 2022 r. i 31 grudnia 2021 r.

	Na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)		Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca i jednostka dominująca najwyższego szczebla	289 081	4 489	297 876	235 261
Pozostałe podmioty powiązane w Grupie PGE	111 580	93 324	119 076	39 521
Spółki powiązane ze Skarbem Państwa	2 423	13 099	2 829	12 496
	403 084	110 912	419 781	287 278

Tabela: Przychody, koszty i nakłady w ramach wzajemnych transakcji (łącznie z przychodami i kosztami finansowymi) za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)		Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Jednostka dominująca i jednostka dominująca najwyższego szczebla	383 953	122 992	221 713	160 349
Pozostałe podmioty powiązane w Grupie PGE	9 544	262 372	773	134 181
Spółki powiązane ze Skarbem Państwa	560	105 004	709	60 750
	394 057	490 368	223 195	355 280

25. Transakcje jednorazowe zawarte pomiędzy podmiotami powiązаныmi

KOGENERACJA S.A. w okresie sprawozdawczym nie zawierała transakcji nietypowych pomiędzy podmiotami powiązаныmi, wykraczających poza bieżącą działalność operacyjną.

26. Przyszłe zobowiązania z tytułu zawartych umów inwestycyjnych

Wartość przyszłych zobowiązań z tytułu najistotniejszych umów inwestycyjnych zawartych przez KOGENERACJĘ S.A. nieujętych jeszcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 r. wyniosła 1 010 693 tys. zł.

Nakłady w Spółce zostaną poniesione głównie na:

- realizację projektu Nowa EC Czechnica w Siechnicach (989 559 tys. zł),
- modernizację instalacji oczyszczania ścieków z instalacji mokrego odsiarczania spalin,
- modernizację elektrofiltra kotła wodnego KW-5 celem dostosowania emisji pyłu do wymogów konkluzji BAT,
- przyłączenia do sieci przesyłowej, do sieci dystrybucyjnej oraz do sieci gazowej.

27. Test na utratę wartości aktywów

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów, który wykazał nadwyżkę wartości użytkowej testowanych aktywów nad wartością bilansową, w związku z czym Spółka stwierdziła brak konieczności ujęcia bądź rozwiązania odpisów aktualizujących wartość tych aktywów.

Ze względu na brak przesłanek Spółka nie przeprowadziła testów na utratę wartości na dzień 30 września 2022 r.

28. Sezonowość (cykliczność) działalności

Działalność Spółki ma charakter sezonowy. W przypadku segmentu wytwarzania energii elektrycznej i ciepła oraz dystrybucji ciepła główne przychody koncentrują się w tzw. sezonie grzewczym obejmującym zimowe miesiące roku.

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. KOGENERACJA S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 753 096 tys. zł (w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2022 r.: 591 662 tys. zł).

Opis czynników wpływających na sezonowość działalności przedstawiono w rozdziale B.VI. *Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*, punkt 30.

29. Transakcje o charakterze niestandardowym

Szczegółowe informacje dotyczące transakcji o charakterze niestandardowym zostały przedstawione w rozdziale B.VI. *Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*, punkt 31.

30. Istotne szacunki i osądy

Przy sporządzaniu sprawozdania Spółka dokonuje odpowiednich szacunków, w tym wynikających ze zmian założeń przyjętych przez Zarząd, obejmujących głównie niżej wymienione obszary:

- a. Amortyzacja – corocznie w Spółce dokonuje się weryfikacji przewidywanych okresów użytkowania środków trwałych, a następnie na tej podstawie dokonuje się zmiany stawek amortyzacyjnych środków trwałych. W wyniku weryfikacji przeprowadzonej w grudniu 2021 r. i w czerwcu 2022 r. Zarząd KOGENERACJI S.A. podjął decyzję o zmianie stawek amortyzacyjnych dla wybranych pozycji w celu dostosowania okresów ekonomicznej użyteczności do technicznego czasu życia. Zmiana skutkowała zwiększeniem poziomu amortyzacji w okresie 9 miesięcy 2022 r. o kwotę 15 119 tys. zł.
- b. Odpisy aktualizujące wartość aktywów – na dzień sprawozdawczy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego bieżącej wartości księgowej, Spółka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.
- c. Świadczenia pracownicze - dyskonto na poziomie 6,9% rocznie (pozostałe założenia zostały przedstawione w *Jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.* w nocie 26a).
- d. Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne. W ciągu okresu sprawozdawczego Spółka zmieniła szacunki odnośnie zasadności lub wysokości niektórych rezerw. W szczególności, w ciągu okresu sprawozdawczego dokonano aktualizacji rezerwy na niedobór uprawnień do emisji CO₂, rezerwy na koszty rekultywacji oraz rezerwy na świadczenia pracownicze ze względu na wzrost stopy dyskonta. Szczegóły przedstawiono w rozdziale B.VI. *Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*, punkt 20.
- e. Ujawnianie przychodów - przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego.
- f. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi – szczegółowe informacje zostały przedstawione w *Jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.* w nocie 38.

31. Hierarchia wartości godziwej

Informacje dotyczące hierarchii wartości godziwej zostały przedstawione w rozdziale B.VI. *Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*, punkt 33.





32. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego omówiono w rozdziale B.VI. *Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*, punkt 34.

C. Analiza wyników Grupy oraz czynników wpływających na jej działalność

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy

Grupa Kapitałowa KOGENERACJA S.A. osiągnęła za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku dodatni wynik netto w wysokości 77 932 tys. zł, wynik netto był wyższy aniżeli w okresie porównywalnym 2021 roku o 8 764 tys. zł (dodatni wynik 69 168 tys. zł w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku), na co wpłynęły głównie:

-  217 384 tys. zł wzrost przychodów ze sprzedaży, w tym: wzrost przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej o 240 671 tys. zł z tytułu wzrostu ceny, wzrost z tytułu sprzedaży certyfikatów zielonych o 7 183 tys. zł oraz spadek przychodów z Rynku Mocy o 5 589 tys. zł (mechanizm wprowadzony w celu zapobiegania sytuacjom niedoboru energii elektrycznej w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym), a także spadek przychodów ze sprzedaży ciepła o 5 567 tys. zł w wyniku spadku wolumenu sprzedaży w obu Spółkach średnio o 7% oraz wzrostu cen sprzedaży ciepła w Grupie
-  216 958 tys. zł wzrost kosztu własnego sprzedaży, w tym: głównie wzrost rezerwy na zakup uprawnień do emisji CO₂ o 184 963 tys. zł, wzrost amortyzacji o 24 647 tys. zł, wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 8 352 tys. zł, wzrost kosztów o 2 375 tys. zł w pozycji *Wartość sprzedanych towarów i materiałów* oraz spadek kosztów zużycia materiałów o 11 465 tys. zł
-  8 261 tys. zł wzrost kosztów sprzedaży o 5 127 tys. zł, wzrost kosztów ogólnego zarządu o 1 017 tys. zł, wzrost ujemnego wyniku na pozostałej działalności operacyjnej o 2 117 tys. zł
-  19 909 tys. zł wyższy wynik na działalności finansowej o 19 909 tys. zł w tym wyższe przychody finansowe o 23 105 tys. zł

Jednostka Dominująca osiągnęła ujemny wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku w wysokości 8 699 tys. zł, niższy aniżeli w 2021 roku o 35 841 tys. zł (27 142 tys. zł w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku).

Jednostka zależna EC Zielona Góra S.A. wypracowała dodatni wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku w wysokości 86 831 tys. zł, wyższy aniżeli w 2021 roku o 44 876 tys. zł (41 955 tys. zł w okresie 1 stycznia do 30 września 2021 roku).

Grupa nie odnotowała istotnych niepowodzeń w III kwartale 2022 roku.

2. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A.

a. Elementy skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupa Kapitałowa KOGENERACJA S.A.

Grupa Kapitałowa KOGENERACJA S.A. osiągnęła za okres od 1 lipca do 30 września 2022 roku ujemny wynik netto w wysokości 49 tys. zł, strata była niższa aniżeli w okresie porównywalnym 2021 roku o 13 645 tys. zł (ujemny wynik 13 694 tys. zł w okresie od 1 lipca do 30 września 2021 roku), na co wpłynęły głównie:

↓	44 394 tys. zł	wzrost kosztu własnego sprzedaży, w tym: wzrost rezerwy na zakup uprawnień do emisji CO ₂ o 31 965 tys. zł, spadek kosztów zużycia materiałów o 26 176 tys. zł, wzrost amortyzacji o 8 696 tys. zł, a także wzrost kosztów o 20 631 tys. zł w pozycji <i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>
↑	51 083 tys. zł	wzrost przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej o 45 033 tys. zł z tytułu wzrostu ceny, wzrost przychodów ze sprzedaży ciepła o 5 606 tys. zł w wyniku wzrostu wolumenu sprzedaży oraz cen sprzedaży ciepła w Grupie oraz spadek przychodów z Rynku Mocy o 6 591 tys. zł (mechanizm wprowadzony w celu zapobiegania sytuacjom niedoboru energii elektrycznej w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym), a także spadek przychodów z tytułu certyfikatów o 1 935 tys. zł
↑	6 562 tys. zł	wyższy wynik na działalności finansowej o 9 721 tys. zł oraz wyższy podatek dochodowy o 3 159 tys. zł.

Tabela: Grupa Kapitałowa KOGENERACJA S.A. - Podstawowe dane finansowe w III kwartale 2022 r. i 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Zmiana (wartość)
Przychody ze sprzedaży, w tym:	271 134	220 051	51 083
<i>przychody ze sprzedaży ciepła</i>	77 245	71 639	5 606
<i>przychody ze sprzedaży energii elektrycznej</i>	161 998	116 965	45 033
<i>certyfikaty</i>	648	2 583	(1 935)
<i>Rynek Mocy</i>	6 761	13 352	(6 591)
<i>przychody z odsprzedaży energii elektrycznej</i>	21 893	13 901	7 992
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(264 249)	(219 855)	(44 394)
<i>rezerwa na zakup uprawnień CO₂</i>	(64 674)	(32 709)	(31 965)
Przychody z tytułu rekompensat KDT	826	551	275
Zysk brutto na sprzedaży	7 711	747	6 964
Koszty sprzedaży	(6 723)	(7 164)	441
Koszty ogólnego zarządu	(16 251)	(14 851)	(1 400)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	6 833	5 755	1 078
Wynik na działalności operacyjnej (EBIT)	(8 430)	(15 513)	7 083
Wynik na działalności finansowej	8 863	(858)	9 721
Podatek dochodowy	(482)	2 677	(3 159)
Wynik finansowy netto	(49)	(13 694)	13 645
Inne całkowite dochody netto	1 389	2 475	(1 085)
Całkowite dochody ogółem	1 340	(11 219)	12 560

KOGENERACJA S.A.

b. Elementy jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów - KOGENERACJA S.A.

Tabela: KOGENERACJA S.A. - Podstawowe dane finansowe w III kwartale 2022 r. i 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Zmiana (wartość)
Przychody ze sprzedaży	165 688	100 047	65 641
Koszt własny sprzedaży	(171 097)	(114 321)	(56 776)
Zysk brutto na sprzedaży	(5 409)	(14 274)	8 865
Koszty sprzedaży	(3 799)	(2 694)	(1 105)
Koszty ogólnego zarządu	(11 451)	(10 361)	(1 090)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 958	4 331	(1 373)
Wynik na działalności operacyjnej (EBIT)	(17 701)	(22 998)	5 297
Wynik na działalności finansowej	3 176	(454)	3 630
Podatek dochodowy	2 701	4 339	(1 638)
Wynik finansowy netto	(11 824)	(19 113)	7 289
Inne całkowite dochody netto	-	241	(241)
Całkowite dochody ogółem	(11 824)	(18 872)	7 048

W III kwartale 2022 roku Spółka osiągnęła ujemny wynik finansowy netto w wysokości 11 824 tys. zł, strata była niższa o 7 289 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2021 roku.

c. Sprzedaż produktów - KOGENERACJA S.A.

Tabela: KOGENERACJA S.A. - Wolumen sprzedaży produktów w III kwartale 2022 r. i 2021 r.

	J.m.	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.	Zmiana (ilość)
Ciepło	TJ	902	896	6
Energia elektryczna	GWh	135	107	28
-produkcja własna	GWh	135	102	33
-odsprzedaż	GWh	0	5	(5)
Sprzedaż globalna w jednostkach	TJ	1 389	1 281	107

Sprzedaż ciepła w III kwartale 2022 roku wyniosła 902 TJ i była nieznacznie wyższa aniżeli w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost sprzedaży ciepła o 6 TJ, tj. o 1% spowodowany był wyższym zapotrzebowaniem na ciepło w III kwartale 2022 roku w porównaniu do III kwartału 2021 roku, na co wpłynęły bardziej korzystne warunki pogodowe, tj. niższe temperatury zewnętrzne oraz przyłączenia nowych odbiorców do sieci ciepłowniczej.

Sprzedaż energii elektrycznej w III kwartale 2022 roku ukształtowała się na poziomie 135 GWh i była wyższa w porównaniu z III kwartałem 2021 roku o 28 GWh, tj. o 26%. Wzrost sprzedaży energii elektrycznej w III kwartale 2022 roku w porównaniu do III kwartału 2021 roku spowodowany był wyższą sprzedażą ciepła. Sprzedaż energii z produkcji własnej wzrosła o 33 GWh, nie sprzedawano ani nie zakupywano energii elektrycznej w analizowanym okresie.

Sprzedaż globalna produktów w analizowanym okresie wyniosła 1 389 TJ (w tym 902 TJ przypada na ciepło) i była wyższa od sprzedaży okresu analogicznego roku ubiegłego o 8%.

d. Przychody - KOGENERACJA S.A.

Tabela: Przychody Spółki w III kwartale 2022 r. i 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Zmiana (wartość)
Przychody ze sprzedaży	165 688	100 047	65 641
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	164 856	98 624	66 232
<i>w tym: certyfikaty</i>	648	2 583	(1 935)
<i>w tym: wsparcie wysokosprawnej kogeneracji</i>	357	41	316
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	832	1 423	(591)
<i>w tym: przychody z odsprzedaży energii elektrycznej</i>	267	1 324	(1 057)
<i>w tym: przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂</i>	-	-	-

W III kwartale 2022 roku Spółka osiągnęła **przychody ze sprzedaży** w kwocie 165 688 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży produktów i usług w wysokości 164 856 tys. zł oraz ze sprzedaży towarów i materiałów w kwocie 832 tys. zł. W III kwartale 2021 roku przychody ze sprzedaży kształtowały się na poziomie 100 047 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży produktów i usług 98 624 tys. zł, a ze sprzedaży towarów i materiałów 1 423 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług osiągnięte w III kwartale 2022 roku były wyższe o 66 232 tys. zł. Na wzrost przychodów ze sprzedaży produktów i usług miały wpływ przede wszystkim:

- wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej o 63 334 tys. zł,
- wyższe przychody ze sprzedaży energii cieplnej o 4 445 tys. zł,
- wyższe przychody z tytułu wsparcia wysokosprawnej kogeneracji o 316 tys. zł,
- wyższe pozostałe przychody o 114 tys. zł,
- niższe przychody z Rynku Mocy o 42 tys. zł (mechanizm wsparcia, wprowadzony w 2021 r. w celu zapobiegania sytuacjom niedoboru energii elektrycznej w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym),
- niższe przychody ze sprzedaży certyfikatów o 1 935 tys. zł.

Wzrost przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej o 200% w III kwartale 2022 roku to efekt wyższych cen energii elektrycznej w okresie od lipca do września 2022 roku w porównaniu do III kwartału 2021 r. o 133% i jednocześnie wyższego wolumenu sprzedaży z produkcji własnej o 32%.

Wyższe przychody ze sprzedaży ciepła o 8% to efekt wyższego wolumenu sprzedaży o 1% w III kwartale związanego z niższymi średnimi temperaturami w kwartale przy wyższych średnich cenach sprzedaży ciepła oraz przy wzroście liczby odbiorców ciepła.

Przychody z certyfikatów w III kwartale 2022 r. wyniosły 648 tys. zł i były niższe o 1 935 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2021 r., z czego 1 928 tys. zł to spadek przychodów z certyfikatów zielonych z powodu spadku wolumenu produkcji z biomasy o 63% w III kwartale 2022 r. ze względu na planowy remont kapitalny kotła biomasowego K2 rozpoczęty 3 sierpnia 2022 r., przy jednoczesnym spadku ceny certyfikatów o 6%. Pozostała różnica dotyczy białych certyfikatów.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów spadły o 591 tys. zł głównie w wyniku niższych przychodów z odsprzedaży zakupionej energii elektrycznej z powodu niższego wolumenu odsprzedaży zakupionej energii elektrycznej (spadek o 1 057 tys. zł) oraz wyższych przychodów ze sprzedaży pozostałych towarów i materiałów (wzrost o 466 tys. zł).

e. Koszty stałe i koszty zmienne - KOGENERACJA S.A.

W III kwartale 2022 roku **koszty zmienne** wytworzenia sprzedanych produktów wzrosły o 44 991 tys. zł w relacji do III kwartału 2021 roku i wyniosły 98 892 tys. zł. W III kwartale 2021 roku koszty te osiągnęły poziom 53 901 tys. zł. Wyższy poziom kosztów zmiennych to konsekwencja wyższych kosztów paliwowych o 6 745 tys. zł, wyższych kosztów zakupu uprawnień CO₂ o 36 037 tys. zł oraz wyższych pozostałych kosztów zmiennych o 2 209 tys. zł.

Na wzrost kosztów paliwowych w III kwartale 2022 roku o 6 745 tys. zł wpłynął wzrost kosztów zużycia węgla o 10 352 tys. zł, spadek kosztów zużycia biomasy o 3 562 tys. zł, wzrost kosztów zużycia gazu o 71 tys. zł. Cena węgla energetycznego w zużyciu wraz z kosztami transportu w III kwartale 2022 r. wyniosła: 15,53 zł/GJ; a cena węgla energetycznego w zużyciu wraz z kosztami transportu w III kwartale 2021 r. wyniosła: 14,24 zł/GJ. Koszty zużycia gazu wzrosły na skutek wyższych cen, średnia cena zużycia gazu wyniosła 32,41 zł/GJ na koniec III kwartału 2022 r. i 24,55 zł/GJ na koniec III kwartału 2021 r. oraz wyższego wolumenu zużycia gazu w III kwartale o 10%.

Koszty zużycia biomasy spadły o 3 562 tys. zł na skutek niższego wolumenu zużycia o ok.38% oraz wyższych cen o ok.56%. Średnia cena zużycia biomasy wyniosła 34,86 zł/GJ w III kwartale 2022 r. i 22,33 zł/GJ w III kwartale 2021 r.

Wzrost kosztów z tytułu niedoboru i zakupu CO₂ o 36 037 tys. zł to efekt wyższych cen zakupu praw do emisji CO₂ w III kwartale 2022 r. o ok. 117% (transakcje forward zakontraktowane w latach 2019-2022). Emisja CO₂ w III kwartale 2022 r. była wyższa o 38% na skutek wyższej produkcji energii brutto przy niższym udziale biomasy w miksie paliwowym. Przydział darmowych uprawnień w III kwartale 2022 r. był wyższy o 1,5% aniżeli w III kwartale 2021 r. Darmowe uprawnienia CO₂ przydzielone do III kwartału 2022 r. pokryły 5,7% emisji, uprawnienia CO₂ przydzielone do III kwartału 2021 r. pokryły ok. 5,9% emisji. W dniu 7 lipca 2021 roku Minister właściwy do spraw klimatu ogłosił wykaz instalacji wraz z ostateczną liczbą uprawnień do emisji CO₂ przydzieloną na produkcję ciepła na lata 2021-2025, zgodnie z Ustawą z 12 czerwca 2015 roku o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych. Uprawnienia dotyczą wyłącznie produkcji ciepła. Przydział roczny na rok 2022 wynosi 112 778 uprawnień.

Wzrost pozostałych kosztów zmiennych o 2 209 tys. zł (4 755 tys. zł w III kwartale 2022 r. oraz 2 546 tys. zł w III kwartale 2021 r.) to efekt głównie wzrostu kosztów transportu węgla o 2 042 tys. zł oraz efekt spadku kosztów transportu biomasy o 397 tys. zł a także wzrost opłat środowiskowych o 187 tys. zł.

Tabela: Koszty stałe i zmienne Spółki w III kwartale 2022 r. i 2021 r.

	Koszt własny sprzedaży		Koszt ogólnego zarządu		Koszt sprzedaży		Razem	
	od 1 lipca d0 30 września 2022 r.	od 1 lipca d0 30 września 2021 r.	od 1 lipca d0 30 września 2022 r.	od 1 lipca d0 30 września 2021 r.	od 1 lipca d0 30 września 2022 r.	od 1 lipca d0 30 września 2021 r.	od 1 lipca d0 30 września 2022 r.	od 1 lipca d0 30 września 2021 r.
Koszty zmienne	(98 892)	(53 901)	-	-	-	-	(98 892)	(53 901)
koszty paliwowe	(40 048)	(33 303)	-	-	-	-	(40 048)	(33 303)
uprawnienia CO ₂	(54 089)	(18 052)	-	-	-	-	(54 089)	(18 052)
pozostałe koszty zmienne	(4 755)	(2 546)	-	-	-	-	(4 755)	(2 546)
Koszty stałe	(71 380)	(57 703)	(11 451)	(10 361)	(3 799)	(2 694)	(86 630)	(70 758)
koszty pracy	(12 492)	(10 813)	(1 617)	(173)	(568)	(390)	(14 677)	(11 376)
remonty	(5 168)	(3 714)	(195)	(412)	-	-	(5 363)	(4 126)
amortyzacja	(41 764)	(32 932)	(1 993)	(892)	-	-	(43 757)	(33 824)
usługi	(8 026)	(7 454)	(5 990)	(6 450)	(3 173)	(1 283)	(17 189)	(15 187)
pozostałe koszty stałe	(3 930)	(2 790)	(1 656)	(2 434)	(58)	(1 021)	(5 644)	(6 245)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(825)	(2 717)	-	-	-	-	(825)	(2 717)
Koszty razem	(171 097)	(114 321)	(11 451)	(10 361)	(3 799)	(2 694)	(186 347)	(127 376)

Koszty stałe wytworzenia sprzedanych produktów w III kwartale 2022 roku były wyższe o 15 872 tys. zł i wyniosły 86 630 tys. zł, przy wyższych kosztach amortyzacji o 9 933 tys. zł, wyższych kosztach usług obcych o 2 002 tys. zł, niższych pozostałych kosztach stałych o 601 tys. zł oraz wyższych kosztach pracy o 3 301 tys. zł i wyższych kosztach remontów urządzeń produkcyjnych o 1 237 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2021 r. Koszty stałe w III kwartale 2021 roku wyniosły 70 758 tys. zł.

Wyższe koszty amortyzacji w III kwartale 2022 r. o 9 933 tys. zł to wynik zmiany okresów żywotności ujętej w księgach w grudniu 2021 r. i w czerwcu 2022 r.

Wyższe koszty pracy w III kwartale 2022 r. o 3 301 tys. zł to wynik wzrostu kosztów wynagrodzeń związanych z porozumieniami zawartymi pomiędzy Związkami Zawodowymi z Zarządem Spółki. Stan zatrudnienia na dzień 30 września 2022 r. wynosił 402 osoby, stan zatrudnienia na dzień 30 września 2021 r. wynosił 406 osób.

f. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej - KOGENERACJA S.A.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w III kwartale 2022 roku był dodatni i osiągnął poziom niższy w porównaniu do III kwartału roku ubiegłego o 1 373 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne były niższe o 1 722 tys. zł. W III kwartale 2021 r. w pozostałych przychodach operacyjnych ujęto aktualizację rezerwy na rekultywację (zmiana stopy dyskonta) w kwocie 3 227 tys. zł. W III kwartale 2022 r. w pozostałych przychodach ujęto ujemną wartość 456 tys. zł z powyższego tytułu. W III kwartale 2022 r. wystąpił jednorazowy przychód z tytułu zwrotu podatku od nieruchomości w wysokości 2 092 tys. zł. Wyższe były też przychody ze zbycia aktywów trwałych o 936 tys. zł.

W III kwartale 2022 r. w pozostałych kosztach operacyjnych nie ujęto darowizny, gdyż koszty te poniesiono we wcześniejszych okresach 2022 r. W III kwartale 2021 r. koszty z powyższego tytułu wystąpiły w kwocie 306 tys. zł. Niższe były też koszty z tytułu rozliczenia niedoborów inwentaryzacyjnych w III kwartale 2022 r.

g. Wynik na działalności finansowej - KOGENERACJA S.A.

Wynik na działalności finansowej w III kwartale 2022 roku był dodatni i osiągnął poziom 3 176 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie 454 tys. zł w III kwartale 2021 roku. Wzrost przychodów finansowych o 4 146 tys. zł to efekt wyższych przychodów z tytułu odsetek w systemie cash pooling (zmiana stóp procentowych). Koszty finansowe były wyższe w porównaniu do III kwartału okresu ubiegłego roku o 516 tys. zł z tytułu efektu dyskonta dotyczącego rezerwy na rekultywację (153 tys. zł), z tytułu odsetek od zobowiązań leasingowych (269 tys. zł) oraz z tytułu pozostałych odsetek od zobowiązań wyższych o 110 tys. zł.

h. Wynik finansowy netto - KOGENERACJA S.A.

Spółka w III kwartale 2022 roku osiągnęła ujemny wynik finansowy netto w wysokości 11 824 tys. zł, natomiast w III kwartale 2021 roku ujemny wynik finansowy netto ukształtował się na poziomie 19 113 tys. zł. Strata netto w analizowanym okresie jest niższa o 7 289 tys. zł.

Spadek wyniku finansowego netto to efekt niższego wyniku na pozostałej działalności operacyjnej o 1 373 tys. zł wyższych kosztów zarządu i sprzedaży, łącznie o 2 195 tys. zł przy wyższym wyniku na sprzedaży o 8 865 tys. zł oraz wyższym wyniku na działalności finansowej o 3 630 tys. zł.

Wyższy wynik na sprzedaży to przede wszystkim wyższe ceny energii elektrycznej i ciepłą oraz ich wyższy wolumen sprzedaży, ale z drugiej strony wyższe o 36 037 tys. zł koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂.

i. Sezonowość produkcji i wielkość sprzedaży - KOGENERACJA S.A.

Produkcja w branży elektrociepłowniczej ma charakter sezonowy. Przychody i zyski ze sprzedaży generowane są głównie w I i IV kwartale, tj. w okresie sezonu grzewczego. Wyniki na sprzedaży generowane w II i III kwartale są zawsze ujemne, gdyż z chwilą zakończenia sezonu grzewczego maleje do minimum zapotrzebowanie na ciepło, a to z kolei ogranicza możliwości wytwarzania energii elektrycznej w układzie skojarzonym, czyli najbardziej opłacalnym. Straty z działalności operacyjnej w tym okresie mają zatem charakter planowy.

EC Zielona Góra S.A.

a. Elementy sprawozdania z zysków lub strat - EC Zielona Góra S.A.

W III kwartale 2022 roku spółka zaleźna osiągnęła wynik finansowy netto w wysokości 11 868 tys. zł i był on wyższy od wyniku osiągniętego w III kwartale 2021 roku o 6 445 tys. zł.

Tabela: Podstawowe dane finansowe EC Zielona Góra w III kwartale 2022 r. i 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. <i>(niebadane)</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. <i>(niebadane)</i>	Zmiana (wartość)
Przychody ze sprzedaży	105 443	120 004	(14 561)
Przychody z tytułu rekompensat KDT	826	551	275
Koszt własny sprzedaży	(92 823)	(105 753)	12 930
Zysk brutto na sprzedaży	13 446	14 802	(1 356)
Koszty sprzedaży	(2 924)	(4 470)	1 546
Koszty ogólnego zarządu	(4 800)	(4 491)	(309)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	3 437	984	2 453
Wynik na działalności operacyjnej (EBIT)	9 159	6 825	2 334
Wynik na działalności finansowej	5 879	227	5 652
Podatek dochodowy	(3 170)	(1 629)	(1 541)
Wynik finansowy netto	11 868	5 423	6 445

b. Sprzedaż produktów - EC Zielona Góra S.A.

Tabela: EC Zielona Góra S.A. - Wolumen sprzedaży produktów w III kwartale 2022 r. i 2021 r.

	<i>J.m.</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.	Zmiana (ilość)
Ciepło	TJ	103	97	6
Energia elektryczna	GWh	125	372	(247)
-blok gazowo-parowy	GWh	81	328	(247)
-odsprzedaż	GWh	44	44	0
Sprzedaż globalna w jednostkach	TJ	553	1 435	(882)

W III kwartale 2022 r. sprzedaż ciepła osiągnęła poziom 103 TJ i była wyższa w porównaniu do III kwartału 2021 r. o 6 TJ (tj. o 6%). Wyższa sprzedaż ciepła wynikała przede wszystkim z wyższych średnich temperatur w III kwartale 2022 r.

W analizowanym okresie sprzedaż energii elektrycznej ukształtowała się na poziomie 125 GWh i była niższa w porównaniu z III kwartałem 2021 r. o 247 GWh (tj. o 66%). Niższa sprzedaż energii elektrycznej to efekt niższego wolumenu produkcji na bloku gazowo-parowym ze względu na dłuższy postój bloku w 2022 r. związany z modernizacją turbiny gazowej.

Sprzedaż globalna produktów w analizowanym okresie wyniosła 553 TJ i była niższa w porównaniu do III kwartału 2021 r. o 882 TJ, tj. o 61%.

c. Przychody ze sprzedaży - EC Zielona Góra S.A.

W III kwartale 2022 r. EC Zielona Góra S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 105 443 tys. zł (w tym przychody ze sprzedaży produktów i usług wynosiły 83 819 tys. zł) i były one niższe w porównaniu do III kwartału 2021 r. o 14 561 tys. zł.

Tabela: Przychody EC Zielona Góra S.A. w III kwartale 2022 r. i 2021 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)	Zmiana (wartość)
Przychody ze sprzedaży	105 443	120 004	(14 561)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	83 819	107 426	(23 607)
<i>w tym: certyfikaty</i>	-	-	-
<i>w tym: Rynek Mocy</i>	1 937	8 485	(6 548)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21 623	12 578	9 045
<i>w tym: przychody z odsprzedaży energii elektrycznej</i>	21 622	12 578	9 044
<i>w tym: przychody ze sprzedaży CO₂</i>	-	-	-
Przychody z tytułu rekompensat KDT	826	551	275

Przychody ze sprzedaży produktów i usług osiągnięte w III kwartale 2022 r. były niższe o 23 607 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2021 r. Na spadek przychodów ze sprzedaży produktów i usług miały wpływ przede wszystkim:

- wyższe o 1 161 tys. zł przychody ze sprzedaży ciepła, spowodowane wyższym wolumenem sprzedawanego ciepła o 6%, przy jednocześnie wyższej średniej cenie ciepła,
- niższe o 6 548 tys. zł przychody z Rynku Mocy (niższe zgłaszane dostępne moce w efekcie planowanego postępu remontowego bloku gazowo-parowego),
- niższe o 18 301 tys. zł przychody z tytułu sprzedaży energii elektrycznej, spowodowane niższym wolumenem sprzedaży (planowy remont turbiny gazowej), skompensowane częściowo wyższymi cenami sprzedaży energii na rynku,
- wyższe o 81 tys. zł pozostałe przychody.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów były wyższe w III kwartale 2022 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 9 045 tys. zł w efekcie wyższych przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej zakupionej podczas postępu bloku gazowo-parowego.

Przychody z tytułu rekompensat KDT, zgodnie z zasadami księgowymi, rozpoznano część wyników programu przypadającą na bieżący okres sprawozdawczy. Przychody ukształtowały się na poziomie 826 tys. zł i były wyższe w porównaniu z przychodami osiągniętymi w III kwartale 2021 r. o 275 tys. zł. Zastosowanie najnowszych długoterminowych prognoz cenowych dla energii elektrycznej, przy jednoczesnym wzroście cen gazu spowodowało zmianę kwoty należnej kosztów osieroconych na koniec programu.

d. Koszty zmienne i koszty stałe - EC Zielona Góra S.A.

W III kwartale 2022 r. **koszty zmienne** wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 27 933 tys. zł i były niższe o 38 035 tys. zł w stosunku do III kwartału 2021 r.

Spadek kosztów zmiennych jest głównie efektem niższego wolumenu produkcji energii elektrycznej w wyniku dłuższego postępu bloku gazowo – parowego (modernizacja turbiny gazowej) i nastąpił w obszarze:

- uprawnień do emisji CO₂ – o 4 090 tys. zł (niższa emisja ze względu na niższy wolumen produkcji i wyższa cena uprawnień),
- kosztów paliwowych – o 32 615 tys. zł (niższy wolumen zużytego gazu i wyższa cena gazu),

- pozostałych kosztów – o 1 330 tys. zł, głównie z tytułu niższych kosztów energii elektrycznej zużywanej w procesie produkcyjnym oraz dystrybucji (wyższa cena, przy niższym wolumenie), a także niższe koszty wody i ścieków technologicznych (niższy wolumen i wyższa cena).

W III kwartale 2022 r. **koszty stałe** wyniosły 25 861 tys. zł i były wyższe o 1 347 tys. zł w stosunku do III kwartału 2021 r. w wyniku:

- wyższych kosztów pracy o 1 544 tys. zł, w efekcie wzrostu wynagrodzeń, wynikającego z porozumienia płacowego zrealizowanego we wrześniu 2021 r. i w lipcu 2022 r. oraz wyższego średniego zatrudnienia,
- wyższych kosztów remontów o 1 281 tys. zł z powodu odmiennego harmonogramu przeprowadzanych prac na urządzeniach produkcyjnych oraz sieciach ciepłych,
- wyższych pozostałych kosztów stałych o 6 tys. zł,
- niższych kosztów amortyzacji o 1 100 tys. zł w wyniku wydłużenia w grudniu 2021 r. okresów żywotności środków trwałych,
- niższych kosztów usług o 384 tys. zł, głównie w efekcie niższych kosztów usług zarządzania handlowego zdolnościami wytwórczymi, przy wyższych kosztach usług przesyłowych.

Wartość sprzedanych materiałów i towarów w analizowanym okresie była wyższa o 22 521 tys. zł w stosunku do III kwartału 2021 r. w wyniku wyższego wolumenu i ceny energii elektrycznej zakupionej na pokrycie kontraktacji podczas postoju bloku gazowo-parowego (dłuższy postój bloku gazowo-parowego w 2022 r. w wyniku modernizacji turbozespołu gazowego).

Tabela: Koszty stałe i zmienne EC Zielona Góra S.A. w III kwartale 2022 r. i 2021 r.

	Koszt własny sprzedaży		Koszt ogólnego zarządu		Koszt sprzedaży		Razem	
	od 1 lipca do 30 września 2022 r.	od 1 lipca do 30 września 2021 r.	od 1 lipca do 30 września 2022 r.	od 1 lipca do 30 września 2021 r.	od 1 lipca do 30 września 2022 r.	od 1 lipca do 30 września 2021 r.	od 1 lipca do 30 września 2022 r.	od 1 lipca do 30 września 2021 r.
Koszty zmienne	(27 933)	(65 968)	-	-	-	-	(27 933)	(65 968)
koszty paliwowe	(15 723)	(48 338)	-	-	-	-	(15 723)	(48 338)
uprawnienia CO ₂	(10 520)	(14 610)	-	-	-	-	(10 520)	(14 610)
pozostałe koszty zmienne	(1 690)	(3 020)	-	-	-	-	(1 690)	(3 020)
Koszty stałe	(18 137)	(15 553)	(4 800)	(4 491)	(2 924)	(4 470)	(25 861)	(24 514)
koszty pracy	(4 197)	(3 173)	(890)	(483)	(575)	(462)	(5 662)	(4 118)
remonty	(3 722)	(2 399)	(77)	(119)	-	-	(3 799)	(2 518)
amortyzacja	(6 072)	(7 185)	(175)	(158)	(23)	(27)	(6 270)	(7 370)
usługi	(1 278)	(796)	(2 971)	(3 070)	(2 272)	(3 039)	(6 521)	(6 905)
pozostałe koszty stałe	(2 868)	(2 000)	(687)	(661)	(54)	(942)	(3 609)	(3 603)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(46 753)	(24 232)	-	-	-	-	(46 753)	(24 232)
Koszty razem	(92 823)	(105 753)	(4 800)	(4 491)	(2 924)	(4 470)	(100 547)	(114 714)

e. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej - EC Zielona Góra S.A.

W III kwartale 2022 r. wynik na pozostałej działalności operacyjnej kształtował się na poziomie 3 437 tys. zł i był wyższy w porównaniu do III kwartału 2021 r. o 2 453 tys. zł. Na wyższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej po stronie przychodów główny wpływ miała sprzedaż złomu pozyskanego z demontażu turbiny gazowej, zysk ze sprzedaży środków trwałych, wartość firmy, po stronie kosztów wpływ miały koszty likwidacji środków trwałych oraz udzielone darowizny.

f. Wynik na działalności finansowej - EC Zielona Góra S.A.

Wynik na działalności finansowej III kwartale 2022 roku kształtował się na poziomie 5 879 tys. zł i był wyższy w porównaniu do III kwartału 2021 r. o 5 652 tys. zł. W III kwartale 2022 r. spółka osiągnęła wyższe przychody finansowe o 6 055 tys. zł, w tym: wyższe odsetki otrzymane z tytułu cash pooling o 4 991 tys. zł, wyższe odsetki od depozytu PGE Dom Maklerski o 1 731 tys. zł, niższe dodatnie różnice kursowe o 108 tys. zł. oraz niższa wycena zakontraktowanych transakcji zakupu uprawnień do emisji CO₂ o 578 tys. zł. Na wyższe koszty finansowe o 403 tys. zł główny wpływ miały wyższe koszty z tytułu cash pooling o 214 tys. zł, wyższe koszty związane z rozliczaniem rekompensat kosztów osieroconych o 275 tys. zł, wyższe koszty prowizji o 54 tys. zł oraz niższa wycena zakontraktowanych transakcji zakupu uprawnień do emisji CO₂ o 140 tys. zł.

g. Wynik finansowy netto EC Zielona Góra S.A.

W III kwartale 2022 roku spółka wypracowała wynik finansowy netto w wysokości 11 868 tys. zł i był on wyższy od wyniku w III kwartale 2021 r. o 6 445 tys. zł. Na wyższy wynik finansowy EC Zielona Góra S.A. w III kwartale 2022 r. miały głównie wpływ wyższy wynik na działalności finansowej o 5 652 tys. zł oraz wyższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej o 2 453 tys. zł a także niższy wynik na sprzedaży o 1 356 tys. zł.

h. Sezonowość produkcji i wielkość sprzedaży EC Zielona Góra S.A.

Sezonowość produkcji charakteryzująca branżę elektrociepłowniczą dotyczy EC Zielona Góra S.A. w mniejszym stopniu niż Jednostkę Dominującą KOGENERACJA S.A.

Duży wolumen sprzedawanej energii elektrycznej również poza sezonem grzewczym neutralizuje wpływ obniżonych przychodów z tytułu sprzedaży ciepła (w okresie letnim) na całość przychodów osiąganych przez spółkę.

Pomimo tego, że sprzedaż energii elektrycznej z bloku gazowo-parowego (BGP) harmonizuje czasową strukturę przychodów, to jednak przychody i zyski ze sprzedaży generowane są przez EC Zielona Góra S.A. głównie w I i IV kwartale roku. Dzieje się tak z dwóch powodów. Po pierwsze, wolumen sprzedawanego ciepła jest w tych kwartałach największy, a po drugie, udział energii elektrycznej wytwarzanej w skojarzeniu, a więc w sposób najbardziej efektywny, osiąga w tym okresie maksymalne wartości.

3. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową oraz Spółkę wyniki w kolejnych okresach

Zdaniem Grupy do najistotniejszych czynników jakie będą miały wpływ na działalność Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach należy zaliczyć:

- wielkość produkcji i związana z tym wielkość emisji CO₂ oraz ceny uprawnień do emisji CO₂,
- decyzje inwestycyjne dotyczące rozwoju zakładu w EC Czechnica, rentowność produkcji energii odnawialnej w aspekcie zmian legislacyjnych,
- wysokość otrzymanych dopłat z tytułu tzw. kosztów osieroconych, w związku z rozwiązaniem z dniem 1 kwietnia 2008 r. Kontraktu Długoterminowego EC Zielona Góra S.A.,
- warunki atmosferyczne (temperatura zewnętrzna),
- konkluzje BAT (Najlepsze Dostępne Techniki) – 17 sierpnia 2017 r. rozpoczął się 4-letni okres na dostosowanie urządzeń energetycznych do nowych wymogów.

Inwestycja „Nowa EC Czechnica”

W 2018 roku podjęto decyzję o rozpoczęciu prac związanych z przygotowaniem projektu budowy „Nowej Elektrociepłowni Czechnica” w Siechnicach. Zakres planowanej inwestycji obejmie budowę bloku gazowo-parowego o łącznej mocy elektrycznej 179 MWe i mocy cieplnej 163 MWt, akumulatora ciepła oraz czterech

kotłów wodnych, gazowych o łącznej mocy 152 MWt. Nowe jednostki mają zastąpić funkcjonującą obecnie elektrociepłownię węglową.

W ramach przygotowania inwestycji uzyskano środowiskowe warunki realizacji inwestycji, promesę koncesji oraz pozwolenie na budowę nowych urządzeń wytwórczych. Zawarto umowy dotyczące przyłączenia nowej elektrociepłowni do sieci ciepłowniczej miasta Wrocławia, systemu elektroenergetycznego oraz sieci gazowej. W grudniu 2020 roku w ramach postępowania przetargowego uzyskano oferty dotyczące realizacji inwestycji. W marcu 2021 roku Zarząd KOGENERACJI S.A. podjął uchwałę w sprawie wyboru najkorzystniejszej oferty oraz wyraził zgodę na zawarcie umowy z Konsorcjum Polimex Mostostal, pod warunkiem przyznania premii kogeneracyjnej przez URE oraz uzyskania wymaganych decyzji Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. W marcu 2021 roku uzyskano ostateczną decyzję URE o przyznaniu indywidualnej premii kogeneracyjnej, w kwocie 55,37 zł/MWh. W kwietniu 2021 roku uzyskano wszystkie wymagane decyzje i zgody korporacyjne, w tym Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia, niezbędne do zawarcia umowy na realizację inwestycji.

W dniu 23 czerwca 2021 r. została zawarta umowa z konsorcjum w składzie Polimex Mostostal S.A. (Lider Konsorcjum) oraz Polimex Energetyka sp. z o.o. (Partner Konsorcjum) na budowę Elektrociepłowni gazowo-parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. w Siechnicach (Nowa EC Czechnica).

Wartość umowy na budowę elektrociepłowni (umowa EPC) wynosi: 1 159 180 000,00 zł netto, (tj. 1 425 791 400,00 zł brutto). Wartość umowy o świadczenie usług serwisowych (umowa LTSA) wynosi: 25 027 789,80 zł netto oraz 20 717 846,68 euro netto, tj. 30 784 181,45 zł brutto i 25 482 951,42 euro brutto. Łączna wartość zawartych umów wynosi ok. 1 278 353 828,68 zł netto, tj. 1 572 375 209,28 zł brutto (według średniego kursu euro na dzień 21 czerwca 2021 r.) ([Raport bieżący 11/2021](#)).

Spółka planuje finansowanie inwestycji Nowa EC Czechnica z następujących źródeł:

- finansowanie w formie dotacji - 30 mln zł,
- finansowanie w formie pożyczek preferencyjnych - 350 mln zł,
- środki własne oraz finansowanie wewnątrzgrupowe w ramach Grupy PGE – ok. 848 mln zł.

Harmonogram projektu zakłada przekazanie do eksploatacji kotłowni rezerwowej - szczytowej w II kwartale 2023 roku a bloku gazowo - parowego w II kwartale 2024 roku.

Generalny Wykonawca zgłosił firmę SIEMENS jako podwykonawcę w zakresie dostaw głównych urządzeń technologicznych oraz firmę Biuro Studiów Projektów i Realizacji ENERGOPROJEKT-KATOWICE S.A. jako Generalnego Projektanta elektrociepłowni.

W dniu 20 sierpnia 2021 roku Spółka dokonała zapłaty zaliczki na rzecz wykonawcy w wysokości 142 mln zł stanowiącej 10% wynagrodzenia umownego.

W październiku 2021 roku, w obecności przedstawicieli władz państwowych oraz lokalnych odbyło się uroczyste wmurowanie kamienia węgielnego pod elektrociepłownię Nowa EC Czechnica oraz podpisano protokół przekazania terenu budowy Wykonawcy Polimex-Mostostal S.A.

Zgodnie z harmonogramem inwestycji prowadzone są uzgodnienia projektów wykonawczych oraz prace związane z budową fundamentów i konstrukcji stalowej budynków i budowli nowej elektrociepłowni. We wrześniu rozpoczęto montaż czterech kotłów gazowych produkcji SEFAKO. W pierwszej połowie października zostanie zrealizowana dostawa na teren budowy generatorów oraz turbin gazowych SIEMENS SGT 800, które zostaną posadowione na przygotowanych już fundamentach.

Prowadzone są prace przy budowie ciepłociągów. Zakończono i odebrano zakres prac warunkujący dostawę ciepła do sieci miasta Wrocławia w sezonie grzewczym 2022/23.

Zgodnie z terminarzem wynikającym z podpisanych umów realizowane są prace związane z budową przyłącza gazowego oraz wyprowadzeniem ciepła i energii elektrycznej z nowej elektrociepłowni.

Na bieżąco prowadzone są analizy ryzyk wynikających z sytuacji epidemiologicznej oraz wojny na Ukrainie, oraz podejmowane działania ograniczające ich wpływ na harmonogram i budżet projektu.

Inwestycja w podwrocławskich Siechnicach jest jedną z wielu prowadzonych obecnie w Grupie PGE, których celem jest dekarbonizacja obszaru ciepłownictwa.

4. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej

W III kwartale 2022 roku nie wystąpiły inne, niż wymienione powyżej, zdarzenia istotne dla oceny sytuacji majątkowo-finansowej Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A.

Stan zatrudnienia w Spółce Dominującej na dzień 30 września 2022 roku wynosił 402 osoby, stan zatrudnienia na dzień 30 września 2021 roku wynosił 406 osób.

5. Stanowisko Zarządu KOGENERACJI S.A. dotyczące wcześniej publikowanych prognoz wyników

Prognozy wyników Spółki ani Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. na rok 2022 nie były publikowane. W dniu 3 listopada 2022 roku Spółka Dominująca opublikowała szacunek wybranych skonsolidowanych wyników finansowych i operacyjnych za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku ([Raport bieżący 37/2022](#)).

D. Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego QSr3/2022

Poniższe informacje stanowią uzupełnienie raportu zgodnie z § 66 pkt 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r.- Dz.U. z 2018, poz.757 („Rozporządzenie”).

1. Wykaz raportów bieżących opublikowanych w III kwartale 2022 r.

KOGENERACJA S.A. przekazuje wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej w postaci raportów bieżących. Poniżej przedstawiono raporty bieżące opublikowane w III kwartale 2022 roku:

- W dniu 13 lipca 2022 r. Minister Aktywów Państwowych powołał ponownie do Rady Nadzorczej Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. Panią Hannę Mazurkiewicz ([Raport bieżący 20/2022](#)).
- W dniu 29 lipca 2022 r. KOGENERACJA S.A. przekazała do publicznej wiadomości szacunkowe wybrane skonsolidowane dane finansowe i operacyjne za I półrocze 2022 r. ([Raport bieżący 21/2022](#)).
- W dniu 19 sierpnia 2022 r. Zarząd Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 15 września 2022 r. ([Raport bieżący 22/2022](#)).
- W dniu 9 września 2022 r. Zarząd Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. poinformował o zgłoszeniu przez akcjonariusza PGE Energia Ciepła S.A. kandydata na Członka Rady Nadzorczej Spółki ([Raport bieżący 23/2022](#)) oraz o przedstawieniu projektu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 15 września 2022 r. ([Raport bieżący 24/2022](#)).
- W dniu 15 września 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A., które powołało do Rady Nadzorczej z dniem 15 września 2022 r. Panią Aleksandrę Libiszowską - Budrewicz ([Raport bieżący 25/2022](#), [Raport bieżący 26/2022](#), [Raport bieżący 27/2022](#)).
- W dniu 30 września 2022 r. Zarząd Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. poinformował, że w dniu 30 września 2022 r. spółki zależne PGE, w tym KOGENERACJA S.A., zawarły z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. umowę ramową sprzedaży paliwa gazowego wraz z kontraktami indywidualnymi, regulującymi handlowe warunki dostaw gazu ([Raport bieżący 28/2022](#)).
- W dniu 30 września 2022 r. Zarząd Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 28 października 2022 r. ([Raport bieżący 29/2022](#)).

2. Akcje Spółki oraz jednostek powiązanych w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji raportu, tj. na dzień 22 listopada 2022 r. członek Rady Nadzorczej Pan Piotr Szczepiórkowski posiadał 20 akcji KOGENERACJI S.A. o łącznej wartości nominalnej 100 zł oraz 4 785 akcji jednostki powiązanej PGE S.A. o łącznej wartości nominalnej 49 046 zł.

3. Kurs akcji KOGENERACJI S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Akcje KOGENERACJI S.A. notowane są na Rynku Głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie od 26 maja 2000 r.

Tabela: Główne informacje o kursie akcji

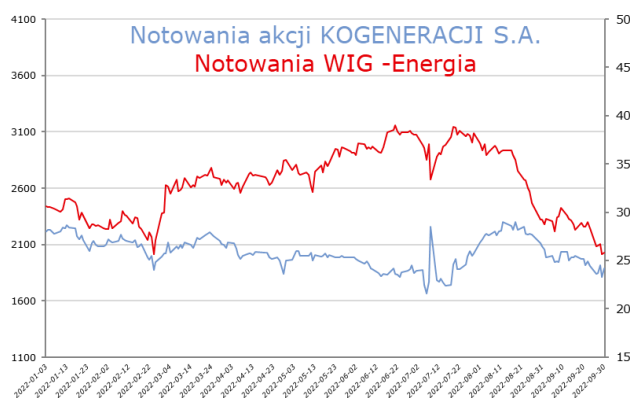
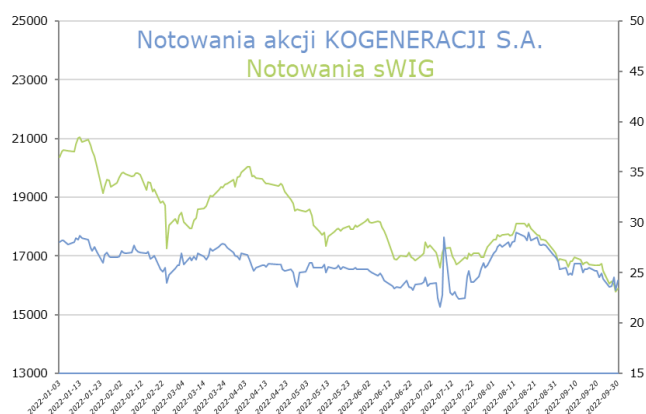
(w zł)	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Kurs akcji na pierwszej sesji w roku	28,00	36,00	35,90	42,00	85,00	91,95	65,05
Kurs akcji na ostatniej sesji w roku/kwartale	24,20	27,90	35,00	34,40	40,00	85,00	90,68
Kurs maksymalny	29,00	43,80	40,50	46,00	85,00	104,95	100,90
Kurs minimalny	21,60	26,50	23,00	31,00	35,90	74,10	61,99

Indeksy



Akcje KOGENERACJI S.A. wchodzą w skład indeksów: indeksu sWIG80 (udział ok.1,4%) oraz subindeksu sektorowego WIG Energia (udział ok.1,9%).

Wykresy: Notowania akcji KOGENERACJI S.A. do dnia 30 września 2022 roku vs. notowania WIG Energia i sWIG



E. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszy raport kwartalny zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz informację dodatkową za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. został zatwierdzony do udostępnienia przez Zarząd Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. w dniu 21 listopada 2022 r.

Wrocław, 21 listopada 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.

.....
Andrzej Jedut
Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Kryg
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego.

.....
Małgorzata Gołdyn
Dyrektor Departamentu Finansów