

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE I WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz KOGENERACJI S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.

zgodne z MSSF UE (w tys. złotych)



ZESPÓŁ ELEKTROCIEPŁOWNI WROCŁAWSKICH

KOGENERACJA SA

Spis treści

A. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
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
B. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KOGENERACJA S.A.	6
I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022 R.	6
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 R.	7
III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022 R.	9
IV. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 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 I półroczu 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	22
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	27
10. Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe	27
11. Podatek dochodowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	28
12. Zapasy	29
13. Uprawnienia do emisji CO ₂ nabyte w celu umorzenia	30
14. Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
16. Zobowiązania z tytułu leasingu	31
17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	32
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i niefinansowe	32
19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34
20. Rezerwy	35
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	36
21. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda	36
22. Segmenty operacyjne	36
23. Roszczenia i zobowiązania warunkowe	37
24. Poręczenia i gwarancje	39
25. Postępowania sądowe	39
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	39
27. Transakcje jednorazowe zawarte pomiędzy podmiotami powiązаныmi	41
28. Przyszłe zobowiązania z tytułu zawartych umów inwestycyjnych	41
29. Test na utratę wartości aktywów	42
30. Sezonowość (cykliczność) działalności	42
31. Transakcje o charakterze niestandardowym	42
32. Istotne szacunki i osądy	45
33. Hierarchia wartości godziwej	46
34. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	46

C. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KOGENERACJA S.A. 47

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022 R.	47
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 R.	48
III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022 R.	50
IV. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022 R.	51
V. WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	52
1. Zasady rachunkowości	52
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	55
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	55
1. Przychody ze sprzedaży	55
2. Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym	56
3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	58
4. Przychody/(koszty) finansowe netto	59
5. Podatek dochodowy	59
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	60
6. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, prawa do użytkowania składników aktywów i nieruchomości inwestycyjne	60
7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	60
8. Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe	62
9. Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe	62
10. Podatek dochodowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	62
11. Zapasy	64
12. Uprawnienia do emisji CO ₂ nabyte w celu umorzenia	64
13. Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	64
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65
15. Zobowiązania z tytułu leasingu	65
16. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	66
17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i niefinansowe	66
18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	68
19. Rezerwy	68
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	69
20. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda	69
21. Roszczenia i zobowiązania warunkowe	69
22. Poręczenia i gwarancje	69
23. Postępowania sądowe	69
24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	69
25. Transakcje jednorazowe zawarte pomiędzy podmiotami powiązаныmi	71
26. Przyszłe zobowiązania z tytułu zawartych umów inwestycyjnych	71
27. Test na utratę wartości aktywów	71
28. Sezonowość (cykliczność) działalności	71
29. Transakcje o charakterze niestandardowym	71
30. Istotne szacunki i osądy	72
31. Hierarchia wartości godziwej	72
32. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	72

A. 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 6 miesięcy zakończony	Za okres 6 miesięcy zakończony	Za okres 6 miesięcy zakończony	Za okres 6 miesięcy zakończony
	30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)	30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Przychody ze sprzedaży	907 394	741 093	195 444	162 979
Koszt własny sprzedaży	(779 644)	(607 080)	(167 928)	(133 506)
Przychody z tytułu rekompensat KDT	2 248	4 488	484	987
Zysk na działalności operacyjnej	87 564	104 447	18 860	22 970
Zysk przed opodatkowaniem	97 123	103 818	20 919	22 831
Zysk netto	77 981	82 862	16 796	18 223
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	76 783	82 276	16 538	18 094
Zysk netto przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	1 198	586	258	129
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej na 1 akcję (w zł/EURO)	5,15	5,52	1,11	1,21
Inne całkowite dochody netto	1 361	1 283	293	282
Całkowite dochody ogółem	79 342	84 145	17 089	18 505
Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	216 059	135 788	46 537	29 862
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(229 849)	(166 972)	(49 507)	(36 720)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 240)	23 318	(913)	5 128
Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej				
	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)
Aktywa trwałe	2 039 610	2 005 650	435 758	436 068
Aktywa obrotowe	939 800	1 201 207	200 786	261 166
Aktywa razem	2 979 410	3 206 857	636 544	697 234
Zobowiązania długoterminowe	686 229	683 626	146 611	148 634
Zobowiązania krótkoterminowe	472 206	776 830	100 886	168 898
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	1 812 996	1 739 633	387 343	378 231
Kapitał własny akcjonariuszy niekontrolujących	7 979	6 768	1 704	1 471
Kapitał własny razem	1 820 975	1 746 401	389 047	379 702
Liczba akcji (w tys. szt.)	14 900	14 900	14 900	14 900
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	122,21	117,21	26,11	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 6 miesięcy zakończony	Za okres 6 miesięcy zakończony	Za okres 6 miesięcy zakończony	Za okres 6 miesięcy zakończony
	30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)	30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Przychody ze sprzedaży	587 408	491 615	126 522	108 115
Koszt własny sprzedaży	(560 602)	(412 670)	(120 748)	(90 753)
Zysk na działalności operacyjnej	1 723	57 829	371	12 718
Zysk przed opodatkowaniem	3 889	57 288	838	12 599
Zysk netto	3 125	46 255	673	10 172
Inne całkowite dochody netto	521	287	112	63
Całkowite dochody ogółem	3 646	46 542	785	10 235
Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	108 629	132 265	23 398	29 087
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(122 586)	(139 177)	(26 404)	(30 607)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 913)	(1 198)	(843)	(263)
Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej				
	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)
Aktywa trwałe	1 567 393	1 544 596	334 870	335 826
Aktywa obrotowe	423 335	663 455	90 445	144 248
Aktywa razem	1 990 728	2 208 051	425 315	480 074
Zobowiązania długoterminowe	188 255	184 628	40 220	40 142
Zobowiązania krótkoterminowe	344 135	563 963	73 524	122 617
Kapitał własny	1 458 338	1 459 460	311 571	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 czerwca 2022 roku 4,6806
- 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 czerwca 2022 roku 4,6427
- 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 czerwca 2021 roku 4,5472

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

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres bieżący	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres porównawczy <i>(dane przekształcone)</i>
Przychody ze sprzedaży	1	907 394	741 093
Koszt własny sprzedaży	2	(779 644)	(607 080)
Przychody z tytułu rekompensat KDT	3	2 248	4 488
Zysk brutto ze sprzedaży		129 998	138 501
Pozostałe przychody operacyjne	4	9 584	12 218
Koszty sprzedaży	2	(19 870)	(14 302)
Koszty ogólnego zarządu	2	(30 194)	(30 577)
Pozostałe koszty operacyjne	4	(1 954)	(1 393)
Zysk na działalności operacyjnej		87 564	104 447
Przychody finansowe		14 030	1 705
<i>w tym: przychody z tytułu odsetek</i>		<i>13 889</i>	<i>1 702</i>
Koszty finansowe		(4 471)	(2 334)
Przychody/(koszty) finansowe netto	5	9 559	(629)
Zysk przed opodatkowaniem		97 123	103 818
Podatek dochodowy	6	(19 142)	(20 956)
Zysk netto		77 981	82 862
Inne całkowite dochody netto		1 361	1 283
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Wycena instrumentów zabezpieczających		1 036	1 230
Podatek odroczony	6a	(197)	(234)
Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze		644	354
Podatek odroczony	6a	(122)	(67)
Całkowite dochody ogółem		79 342	84 145
Zysk netto przypadający na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		76 783	82 276
Udziały niekontrolujące		1 198	586
Całkowite dochody przypadające na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		78 131	83 559
Udziały niekontrolujące		1 211	586
Zysk podstawowy i zysk rozwodniony akcjonariuszy Jednostki Dominującej na 1 akcję <i>(w złotych)</i>		5,15	5,52

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

	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres bieżący	31 grudnia 2021 r. <i>(badane)</i> okres porównawczy <i>(dane przekształcone)</i>	30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres porównawczy
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	7	1 671 576	1 660 523	1 585 680
Wartości niematerialne, w tym:	7	42 282	42 353	42 430
- wartość firmy jednostek podporządkowanych		41 559	41 559	41 559
Prawa do użytkowania składników aktywów	7	102 480	67 885	68 377
Nieruchomości inwestycyjne	7	13 645	14 047	14 500
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	20
Należności finansowe	8	5 020	5 086	7 985
Pozostałe aktywa długoterminowe	9	119 913	126 221	22 522
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe	10	19	19	-
Uprawnienia do emisji CO ₂ nabyte w celu umorzenia	13	3 882	15 756	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	80 793	73 760	69 760
Aktywa trwałe razem		2 039 610	2 005 650	1 811 274
Aktywa obrotowe				
Zapasy	12	51 820	63 970	112 025
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	3 687	2 731	2 908
Należności z tytułu podatku dochodowego	11	-	11 222	7 891
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	8	809 430	856 515	777 467
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	9	19 068	42 343	2 897
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	3 894	21 924	6 217
Aktywa obrotowe razem		939 800	1 201 207	909 405
Aktywa razem		2 979 410	3 206 857	2 720 679

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

	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie) okres bieżący	31 grudnia 2021 r. (badane) okres porównawczy	30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie) 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		2 743	1 917	(106)
Pozostałe kapitały rezerwowe		782 672	763 977	763 977
Zyski zatrzymane		523 820	469 978	495 454
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 812 996	1 739 633	1 763 086
Udziały niekontrolujące		7 979	6 768	6 787
Kapitał własny razem		1 820 975	1 746 401	1 769 873
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	85 762	55 632	55 656
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	60 665	73 788	94 850
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	17	85 386	88 000	89 032
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	430 011	436 981	392 354
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	1 232	1 475	1 633
Rezerwy długoterminowe	20	23 173	27 750	35 918
Zobowiązania długoterminowe razem		686 229	683 626	669 443
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	6 099	2 335	1 128
Instrumenty pochodne	14	155	2	153
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11	10 116	11 436	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	17	5 992	6 388	8 128
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	135 162	463 952	115 314
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	18	11 808	20 193	9 772
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	18 722	19 719	16 934
Rezerwy krótkoterminowe	20	284 152	252 805	129 934
Zobowiązania krótkoterminowe razem		472 206	776 830	281 363
Zobowiązania razem		1 158 435	1 460 456	950 806
Pasywa razem		2 979 410	3 206 857	2 720 679

III. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.

Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres bieżący	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres porównawczy <i>(dane przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	97 123	103 818
Podatek dochodowy zapłacony	(29 715)	(22 132)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	100 872	84 921
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	(97)	(2 979)
Odsetki i dywidendy	(11 904)	(409)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych	178 403	96 652
Zmiana stanu pozostałych aktywów	23 644	7 090
Zmiana stanu zapasów	12 150	8 271
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	(340 057)	(113 626)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych	(3 010)	(3 168)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 240)	(2 370)
Zmiana stanu rezerw	27 415	(79 371)
Inne korekty	-	11
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	216 059	135 788
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	262	421
Wpływ rat i odsetek z tytułu leasingu	167	158
Odsetki otrzymane w ramach cash poolingu	8 985	1 960
Środki przekazane w ramach cash poolingu	(123 538)	(93 286)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(115 725)	(76 225)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(229 849)	(166 972)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu cash poolingu	-	21 643
Otrzymane dotacje	-	4 458
Odsetki zapłacone z tytułu cash poolingu	(10)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(4 230)	(2 783)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 240)	23 318
Przepływy pieniężne netto, razem	(18 030)	(7 866)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(18 030)	(7 866)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 21 924	14 083
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15 3 894	6 217

IV. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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	-	-	-	-	76 783	76 783	1 198	77 981
Inne całkowite dochody	-	-	826	-	522	1 348	13	1 361
Całkowite dochody	-	-	826	-	77 305	78 131	1 211	79 342
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 czerwca 2022 r.	252 503	251 258	2 743	782 672	523 820	1 812 996	7 979	1 820 975

	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	-	-	-	-	82 276	82 276	586	82 862
Inne całkowite dochody	-	-	981	-	287	1 268	15	1 283
Całkowite dochody	-	-	981	-	82 563	83 544	601	84 145
Transakcje z właścicielami:								
Pokrycie straty z pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	(436)	436	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021 r.	252 503	251 258	(106)	763 977	495 454	1 763 086	6 787	1 769 873

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 czerwca 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 czerwca 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 czerwca 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 I półrocze 2022 r.

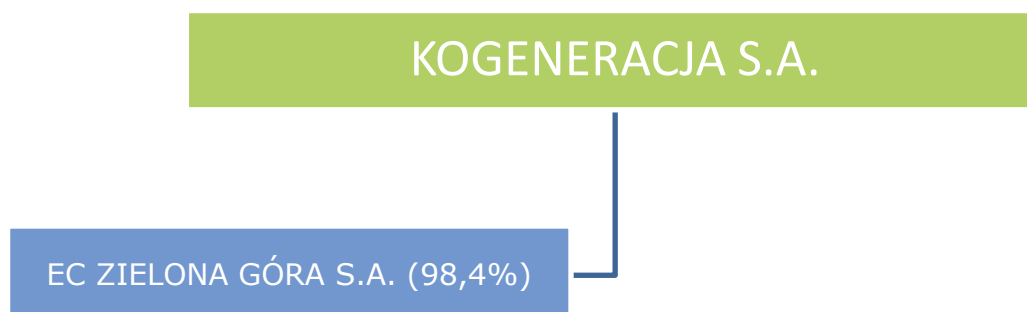
	ilość głosów na WZA w raporcie za 2021 rok	% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZA w raporcie za 2021 rok	zmiana % w okresie 01.01.2022-20.09.2022	ilość głosów na WZA na dzień przekazania raportu	% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZA na dzień przekazania raportu
PGE Energia 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 15 września 2022 r. ([Raport bieżący 25/2022](#)).

4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

a. Struktura Grupy Kapitałowej

Wykres: Graficzna struktura Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. na dzień 30 czerwca 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 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 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 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 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 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 2021 r. udziałów w pozostałych jednostkach powiązanych.

5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

6. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w I półroczu 2022 r.

W I półroczu 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 czerwca 2022 r., dane porównawcze za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 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 uwzględniać 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. dokonano reklasyfikacji kosztów dotyczących obowiązku umorzenia praw majątkowych z *Kosztu własnego sprzedaży* do *Kosztów sprzedaży*.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres porównawczy <i>(dane zatwierdzone)</i>	Korekty	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres porównawczy <i>(dane przekształcone)</i>
Koszt własny sprzedaży	(607 915)	835	(607 080)
Koszty sprzedaży	(13 467)	(835)	(14 302)

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.

	Na dzień 31 grudnia 2021 r. <i>(badane)</i> okres porównawczy <i>(dane zatwierdzone)</i>	Korekty	Na dzień 31 grudnia 2021 r. <i>(badane)</i> okres porównawczy <i>(dane przekształcone)</i>
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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	882 775	687 019
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej oraz dystrybucja energii elektrycznej	497 933	302 295
Przychody ze sprzedaży ciepła oraz dystrybucja energii cieplnej	332 750	343 923
Przychody z Rynku Mocy	32 048	31 046
Przychody z tytułu certyfikatów pochodzenia energii	15 135	6 017
Przychody z tytułu wsparcia wysokosprawnej kogeneracji gazowej	1 274	215
Przychody z najmu nieruchomości	3 142	2 811
Pozostałe przychody ze sprzedaży produktów i usług	493	712
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 619	54 074
Przychody z odsprzedaży energii elektrycznej	23 114	44 189
Przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO ₂	692	9 389
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	813	496
	907 394	741 093

Wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (wzrost o 195 638 tys. zł) są przede wszystkim efektem wyższej ceny sprzedaży.

Niższe przychody ze sprzedaży ciepła za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. (spadek o 11 173 tys. zł) są głównie efektem niższego wolumenu sprzedaży spowodowanego wyższymi średnimi temperaturami, 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. W I półroczu 2022 r. przychody te wyniosły 32 048 tys. zł, w tym Jednostka Dominująca 19 916 tys. zł i jednostka zależna 12 132 tys. zł (I półrocze 2021 r.: 31 046 tys. zł).

Wyższe przychody z tytułu certyfikatów pochodzenia energii (wzrost o 9 118 tys. zł) są przede wszystkim efektem wyższych przychodów z certyfikatów zielonych na skutek wyższej o 40% ceny certyfikatów oraz sprzedaży wyprodukowanych w 2020 i 2021 r. certyfikatów zielonych (brak sprzedaży certyfikatów w I półroczu 2021 r.).

Niższe przychody z odsprzedaży energii elektrycznej (spadek o 21 075 tys. zł) są efektem niższego wolumenu odsprzedaży zakupionej energii elektrycznej.

W I półroczu 2022 r. Grupa sprzedała uprawnienia do emisji CO₂ o wartości 692 tys. zł. W I kwartale 2021 r. przychód z tego tytułu wyniósł 9 312 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Przychody z umów z klientami, w tym:	904 252	738 282
<i>Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów</i>	904 252	738 282
Przychody z najmu nieruchomości	3 142	2 811
	907 394	741 093

2. Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

a. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Tabela: Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(739 326)	(548 506)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(40 318)	(58 574)
	(779 644)	(607 080)

b. Koszty według rodzaju

Tabela: Koszty według rodzaju za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	(100 872)	(84 921)
Zużycie materiałów i energii	(273 981)	(259 270)
Usługi obce	(78 453)	(71 439)
Podatki i opłaty, w tym:	(295 317)	(140 483)
<i>uprawnienia do emisji CO₂</i>	<i>(278 100)</i>	<i>(125 102)</i>
Koszty świadczeń pracowniczych	(36 857)	(33 327)
Pozostałe koszty rodzajowe	(3 910)	(3 945)
Razem koszty rodzajowe	(789 390)	(593 385)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(40 318)	(58 574)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	(829 708)	(651 959)
Koszty sprzedaży	19 870	14 302
Koszty ogólnego zarządu	30 194	30 577
Koszt własny sprzedaży	(779 644)	(607 080)

Wyższe koszty amortyzacji o kwotę 15 951 tys. zł to przede wszystkim efekt weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych (wzrost o kwotę 7 489 tys. zł, w tym KOGENERACJA S.A. wzrost o kwotę 10 079 tys. zł i EC Zielona Góra S.A. spadek o kwotę 2 590 tys. zł), zakupu nowych środków trwałych oraz zwiększenia prawa do użytkowania składników aktywów (wzrost o kwotę 5 306 tys. zł) oraz pozostałe zwiększenia (w tym likwidacja środków trwałych) w kwocie 3 156 tys. zł.

Wyższy poziom kosztów zużycia materiałów i energii (wzrost o 14 711 tys. zł) to konsekwencja głównie wzrostu kosztów zużycia paliw, na skutek wyższych cen surowców i chemikaliów.

Wzrost kosztów usług o kwotę 7 014 tys. zł jest spowodowany przede wszystkim wyższymi kosztami usług zagospodarowania odpadów i wyższymi kosztami transportu węgla i biomasy.

Wzrost podatków i opłat o 154 834 tys. zł jest spowodowany wzrostem rezerwy na niedobór uprawnień do emisji CO₂. Jest to efekt wyższych średnich cen zakupu uprawnień do emisji CO₂.

Spadek wartości sprzedanych towarów i materiałów o kwotę 18 256 tys. zł jest efektem niższego wolumenu sprzedaży uprawnień do emisji CO₂, niższego wolumenu zakupu energii elektrycznej na rynku na potrzeby kontraktu w przypadku awarii, remontów lub warunków pogodowych oraz niższego wolumenu zakupionej energii na pokrycie kontraktacji podczas postoju bloku gazowo-parowego w EC Zielona Góra S.A.

c. Koszty świadczeń pracowniczych

Tabela: Koszty świadczeń pracowniczych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Wyłacone wynagrodzenia	(34 243)	(30 449)
Ubezpieczenia społeczne	(6 805)	(6 076)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	3 401	2 293
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu Programów Indywidualnych Odejść	91	(41)
Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	(161)	(58)
Inne świadczenia pracownicze	(3 874)	(3 576)
	(41 591)	(37 907)
Koszty wynagrodzeń przeksięgowane na nakłady inwestycyjne	4 734	4 580
	(36 857)	(33 327)

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 ustalone 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 czerwca 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 czerwca danego roku „j”. Poprzez efektywną stopę dyskonta należy rozumieć uśrednioną, stałą dla całego okresu prognozy stopę. Na dzień 30 czerwca 2022 r. efektywna stopa dyskonta dla całego programu wynosi 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 czerwca 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 czerwca 2022 r. wyniosły 2 248 tys. zł (od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.: 4 488 tys. zł).

Koszty finansowe z tytułu rekompensat KDT za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. wyniosły 2 248 tys. zł (za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.: 919 tys. zł).

Wartość zobowiązania z tytułu rekompensat KDT na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. wyniosła 447 337 tys. zł, w tym zobowiązanie długoterminowe: 429 997 tys. zł i zobowiązanie krótkoterminowe: 17 340 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość zobowiązań wynosiła: 447 337 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2021 r.: 412 982 tys. zł).

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

a. Pozostałe przychody operacyjne

Tabela: Pozostałe przychody operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów	3 971	1 043
Wycena kontraktów na sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	115	2 908
Rozliczenie otrzymanych dotacji	3 112	3 302
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów i należności	277	2 979
Sprzedaż złomu	1 136	808
Dzierżawa węzłów ciepłych	372	710
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	136	97
Kary, grzywny i odszkodowania	47	339
Inne	418	32
	9 584	12 218

b. Pozostałe koszty operacyjne

Tabela: Pozostałe koszty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Wycena transakcji forward na zakup uprawnień do emisji CO ₂	(155)	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów i należności	(101)	(492)
Spisanie nakładów inwestycyjnych	-	(49)
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	(631)	(249)
Darowizny	(492)	-
Zapłacone kary, odszkodowania i grzywny	(14)	(13)
Koszty utrzymania ESP Młoty	(21)	(45)
Koszty utrzymania obiektów socjalnych	(35)	(31)
Koszty aktywów oddanych w leasing	(383)	(450)
Inne	(122)	(64)
	(1 954)	(1 393)

5. Przychody/(koszty) finansowe netto

Tabela: Przychody/(koszty) finansowe netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i należności oraz depozytów bankowych	13 575	1 552
Odsetki z tytułu leasingu	314	150
Pozostałe przychody finansowe	141	3
Przychody finansowe	14 030	1 705
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(1 495)	(1 223)
Pozostałe odsetki od zobowiązań finansowych	(124)	(21)
Koszty odsetek dotyczące zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych	(95)	(42)
Dyskonto dot. kosztów osieroconych KDT	(2 248)	(919)
Dyskonto dot. rezerwy na rekultywację	(383)	(78)
Ujemne różnice kursowe	-	(5)
Pozostałe koszty finansowe	(126)	(46)
Koszty finansowe	(4 471)	(2 334)
Przychody/(koszty) finansowe netto	9 559	(629)

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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Podatek dochodowy za rok bieżący	(39 618)	(2 230)
Podatek odroczony	20 476	(18 726)
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów	(319)	(301)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(19 461)	(21 257)

b. Efektywna stopa podatkowa

Zysk przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów kształtował się na poziomie 97 123 tys. zł (zysk przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.: 103 818 tys. zł). Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. efektywna stopa podatkowa wyniosła 19,71%.

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 czerwca 2022 r. spółki Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. poniosły nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 109 452 tys. zł (w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.: 59 776 tys. zł).

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. Spółka Dominująca poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 87 483 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 czerwca 2021 r.: 32 344 tys. zł).

W spółce zależnej EC Zielona Góra S.A. poniesiono nakłady w kwocie 21 969 tys. zł, m. in. na remont kapitalizowany turbiny, modernizację bloku gazowo-parowego, modernizację miejskiej sieci ciepłowniczej oraz urządzeń pozablokowych (w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.: 27 432 tys. zł).

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

a. Należności finansowe - długoterminowe

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Na dzień 31 grudnia 2021 r. <i>(badane)</i>	Na dzień 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Należności z tytułu leasingu	4 351	4 400	4 955
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	659	676	-
Kaucje i wadia	10	10	3 030
	5 020	5 086	7 985

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 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 2021 r.

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	32 890	85 557	32 785
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	20 644	123 198	29 494
Należności z tytułu umowy cash pooling	710 664	583 016	701 954
Wsparcie dla kogeneracji	574	203	151
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	3 731	256	334
Należności dotyczące funduszu gwarancyjnego	40 115	60 131	11 764
Należności z tytułu opłaty zastępczej dotyczącej umorzenia praw majątkowych	358	620	-
Kaucje i wadia	66	3 013	53
Należności z tytułu leasingu	383	521	543
Pozostałe należności	5	-	389
	809 430	856 515	777 467

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 1 663 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 1 832 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 1 938 tys. zł).

W pozycji *Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe* ujęto należności z tytułu umów cash pooling w kwocie 710 664 tys. zł, w tym: Jednostka Dominująca: 270 873 tys. zł oraz jednostka zależna EC Zielona Góra S.A.: 439 791 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 583 016 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 701 954 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 40 115 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 60 131 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 11 764 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 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 2021 r.

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Na dzień 31 grudnia 2021 r. <i>(badane)</i>	Na dzień 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
do 1 m-ca	809 001	855 981	777 250
powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	151	201	164
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	42	213	53
powyżej 6 m-cy do 1 roku	236	120	-
	809 430	856 515	777 467

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Na dzień 31 grudnia 2021 r. <i>(badane)</i>	Na dzień 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Należności przeterminowane brutto			
do 1 m-ca	201	359	679
powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	128	223	165
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	30	35	175
powyżej 6 m-cy do 1 roku	229	196	5
powyżej 1 roku	1 318	1 373	1 441
	1 906	2 186	2 465
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(1 663)	(1 832)	(1 938)
Należności przeterminowane netto	243	354	527

9. Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Zaliczka na środki trwałe w budowie	116 881	122 819	19 706
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu programu przyłączy budynków do sieci ciepłowniczej	2 993	3 357	2 757
Pozostałe	39	45	59
Pozostałe aktywa długoterminowe	119 913	126 221	22 522
Podatek VAT	16 070	39 792	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu programu przyłączy budynków do sieci ciepłowniczej	728	728	600
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczeń majątkowych i OC	640	598	576
Opłaty koncesyjne	332	-	287
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	266	902	329
Rozrachunki z tytułu ZFŚS	974	295	1 091
Pozostałe	58	28	14
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	19 068	42 343	2 897

Zaliczki na środki trwałe w budowie dotyczą:

- zaliczki na rzecz wykonawcy budowy Nowej EC Czechnica w Siechnicach (109 484 tys. zł),
- opłaty za przyłączenie źródła energii elektrycznej (bloki kogeneracyjne Nowa EC Czechnica) do sieci elektroenergetycznej (2 093 tys. zł),
- zadatku do umowy przedwstępnej związanej z prawem użytkowania wieczystego nieruchomości (900 tys. zł),
- modernizacji turbiny gazowej w EC Zielona Góra S.A. (4 404 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 10 116 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: należność w kwocie 11 222 tys. zł i zobowiązanie w kwocie: 11 436 tys. zł; 30 czerwca 2021 r.: należność w kwocie: 7 891 tys. zł).

b. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80 793	73 760	69 760
Zapasy	1 432	1 202	433
Należności	316	190	248
Świadczenia pracownicze	2 451	3 982	3 564
Rezerwy	159 893	139 669	119 086
Pozostałe	2 621	113	268
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	-	-	506
Kompensata	(85 920)	(71 396)	(54 345)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(60 665)	(73 788)	(94 850)
Rzeczowe aktywa trwałe	(142 094)	(139 911)	(145 821)
Zapasy	(1 823)	(3 824)	(1 693)
Należności	(1 417)	(853)	(1 096)
Pozostałe	(1 251)	(596)	(585)
Kompensata	85 920	71 396	54 345
Wartość netto			
Rzeczowe aktywa trwałe	(142 094)	(139 911)	(145 821)
Zapasy	(391)	(2 622)	(1 260)
Należności	(1 101)	(663)	(848)
Świadczenia pracownicze	2 451	3 982	3 564
Rezerwy	159 893	139 669	119 086
Pozostałe	1 370	(483)	(317)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	-	-	506
RAZEM	20 128	(28)	(25 090)

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.

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 80 793 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wysokości 60 665 tys. zł są efektem kompensaty aktywów i zobowiązań na podatek odroczonego dla poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A.

12. Zapasy

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Materiały	46 683	47 615	103 117
Prawa pochodzenia energii	5 137	16 355	8 908
	51 820	63 970	112 025

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 7 544 tys. zł, w tym odpis dotyczący części zamiennych: 2 935 tys. zł, odpis na paliwa produkcyjne: 152 tys. zł i odpis na prawa pochodzenia energii: 4 457 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 6 324 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 5 754 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 11 218 tys. zł przede wszystkim z powodu sprzedaży 87% wolumenu certyfikatów zielonych wyprodukowanych w 2020 r. i 2021 r. (sprzedaż praw pochodzenia energii w 2021 r. była wstrzymana).

Wartość materiałów na dzień 30 czerwca 2022 r., w tym głównie zapasu węgla w Jednostce Dominującej, była niższa w porównaniu do 30 czerwca 2021 r. o kwotę 56 434 tys. zł.

Zapas węgla na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosił 102,3 tys. ton i był niższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 164,1 tys. ton (30 czerwca 2021 r.: 266,4 tys. ton).

Stan zapasów węgla w EC Wrocław na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosił 63,9 tys. ton i był niższy w porównaniu do 30 czerwca 2021 r. o 166 tys. ton. Było to spowodowane głównie:

- nierealizowaniem dostaw węgla w okresie lipiec-wrzesień 2021 r. w wyniku nieuregulowania z operatorem Portu Wrocław warunków świadczenia usługi przeładunku i przewozu węgla po wygaśnięciu z dniem 30 czerwca 2021 r. dotychczasowej umowy,
- 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).

Stan zapasów węgla w EC Czechnica na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosił 38,4 tys. ton i był wyższy w porównaniu do 30 czerwca 2021 r. o 1,9 tys. ton.

KOGENERACJA S.A. poinformowała Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki („URE”), że w dniu 31 grudnia 2021 r. w Elektrociepłowni Wrocław, odnotowano zapas węgla na poziomie 84,3 tys. ton i nastąpiło obniżenie ilości zapasów węgla kamiennego poniżej 85 tys. ton, tj. poniżej wielkości odpowiadającej trzydziestodobowemu zużyciu określonej w Rozporządzeniu Ministra Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej z dnia 12 lutego 2003 r. w sprawie zapasów paliw w przedsiębiorstwach energetycznych („Rozporządzenie”). W związku z nierealizowaniem dostaw węgla zgodnie z harmonogramem i zagrożeniem nieodbudowania zapasu w ustawowym terminie dwóch miesięcy, w dniu 26 stycznia 2022 r. KOGENERACJA S.A. złożyła wniosek do Prezesa URE o wydłużenie okresu na odbudowę zapasu węgla do dnia 30 kwietnia 2022 r. przedstawiając

jednocześnie harmonogram jego odbudowy. Z dniem 9 marca 2022 r. Spółka Dominująca odbudowała zapas węgla w EC Wrocław do poziomu wynikającego z Rozporządzenia, o czym poinformowała Prezesa URE w dniu 8 kwietnia 2022 r.

W dniu 2 listopada 2021 r. KOGENERACJA S.A. poinformowała Prezesa URE, że w dniu 1 listopada 2021 r. w Elektrociepłowni Czechnica odnotowano zapas węgla kamiennego na poziomie 12,3 tys. ton i nastąpiło obniżenie ilości zapasów węgla poniżej 22 tys. ton, tj. poniżej wielkości odpowiadającej trzydziestodobowemu zużyciu określonej w Rozporządzeniu. W związku z nierealizowaniem dostaw węgla zgodnie z harmonogramem i zagrożeniem nieodbudowania zapasu w ustawowym terminie dwóch miesięcy, w dniu 30 listopada 2021 r. KOGENERACJA S.A. złożyła wniosek do Prezesa URE o wydłużenie okresu na odbudowę zapasu węgla do dnia 28 lutego 2022 r. przedstawiając harmonogram jego odbudowy. W dniu 31 stycznia 2022 r. wpłynęła Decyzja Prezesa URE o wydłużeniu terminu odbudowy zapasu węgla do dnia 28 lutego 2022 r. W dniu 9 lutego 2022 r. Spółka Dominująca poinformowała Prezesa URE o odbudowaniu zapasu węgla do poziomu wynikającego z Rozporządzenia.

13. Uprawnienia do emisji CO₂ nabyte w celu umorzenia

Na dzień 30 czerwca 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. 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.

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 czerwca 2022 r. po stronie aktywów wykazano instrument pochodny z powyższego tytułu w kwocie 3 573 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 2 731 tys. zł).

Ponadto w pozycji *Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy* Spółka Dominująca wykazała wycenę kontraktów na sprzedaż uprawnień do emisji CO₂ w kwocie 114 tys. zł.

Po stronie pasywów w pozycji *Instrumenty pochodne* spółka zależna EC Zielona Góra S.A. wykazała wycenę kontraktów na sprzedaż uprawnień do emisji CO₂ w kwocie 155 tys. zł.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 346	9 810	1 777
Środki na rachunkach VAT	548	12 114	4 440
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 894	21 924	6 217
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	3 894	21 924	6 217

16. Zobowiązania z tytułu leasingu

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	85 762	55 632	55 656
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	6 099	2 335	1 128
	91 861	57 967	56 784

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 czerwca 2022 r. ujęto długoterminowe zobowiązanie finansowe z powyższego tytułu w kwocie 85 762 tys. zł oraz krótkoterminowe w kwocie 6 013 tys. zł. Ponadto jako zobowiązanie z tytułu leasingu ujęto krótkoterminową część leasingu samochodów służbowych w kwocie 86 tys. zł.

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 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 2021 r.

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Dotacje długoterminowe	85 348	87 959	88 986
Pozostałe	38	41	46
	85 386	88 000	89 032
Dotacje krótkoterminowe	5 876	6 377	7 976
Pozostałe	116	11	152
	5 992	6 388	8 128

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 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 2021 r.

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Zobowiązania z tytułu rekompensat KDT	429 997	429 997	392 307
Kaucje, wadia, zabezpieczenia umów	-	6 968	-
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	14	14	15
Pozostałe zobowiązania	-	2	32
	430 011	436 981	392 354

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 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 2021 r.

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	51 011	367 760	46 845
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	20 284	20 592	22 183
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	42 409	54 850	23 062
Zobowiązania z tytułu rekompensat KDT	17 340	17 340	20 675
Kaucje, wadia, zabezpieczenia umów	3 594	3 076	2 278
Pozostałe zobowiązania	524	334	271
	135 162	463 952	115 314

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

- zakupu paliwa produkcyjnego od spółki Polska Grupa Górnicza S.A. na kwotę 12 306 tys. zł oraz Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. na kwotę 3 855 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu usług świadczonych przez PGE Ekoserwis S.A. na kwotę 17 745 tys. zł,
- zobowiązania wobec spółki dominującej najwyższego szczebla PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w kwocie 9 806 tys. zł, wobec spółki dominującej PGE Energia Ciepła S.A. w kwocie 3 222 tys. zł, a także zobowiązania wobec PGE Obrót S.A. w kwocie 521 tys. zł i PGE Systemy S.A. w kwocie 500 tys. zł, głównie z tytułu zawartych umów SLA,
- zobowiązania wobec PGNiG S.A. z tytułu zakupu gazu na kwotę 567 tys. zł,
- zobowiązania wobec Spółek Skarbu Państwa (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 2 489 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 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 2021 r.

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Na dzień 31 grudnia 2021 r. <i>(badane)</i>	Na dzień 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Podatek VAT	1 155	15 729	7 060
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 174	1 333	974
Opłaty za korzystanie ze środowiska	1 883	2 877	1 652
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	4 768	-	-
Pozostałe	2 828	254	86
	11 808	20 193	9 772

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>			Na dzień 31 grudnia 2021 r. <i>(badane)</i>			Na dzień 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>		
	dlugoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM	dlugoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM	dlugoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
Program indywidualnych odejść	549	524	1 073	792	683	1 475	1 154	644	1 798
Nagrody roczne	-	3 386	3 386	-	6 078	6 078	-	3 062	3 062
Premie o cele	-	1 338	1 338	-	1 386	1 386	-	1 219	1 219
Rezerwa na urlopy	-	2 982	2 982	-	1 639	1 639	-	2 952	2 952
Zakaz konkurencji	683	-	683	683	-	683	479	-	479
Nagroda za wyniki	-	1 382	1 382	-	2 555	2 555	-	1 984	1 984
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	-	4 702	4 702	-	3 525	3 525	-	3 502	3 502
ZUS	-	4 408	4 408	-	3 853	3 853	-	3 571	3 571
RAZEM	1 232	18 722	19 954	1 475	19 719	21 194	1 633	16 934	18 567

20. Rezerwy

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Odprawy emerytalne	4 226	4 494	4 555
Odpis na ZFŚS po okresie zatrudnienia	2 097	2 879	3 709
Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO ₂	278 511	242 586	125 034
Rezerwa na rekultywację	17 715	21 302	28 476
Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	2 616	6 642	2 214
Rezerwa na kary i odszkodowania	2 160	2 652	1 864
RAZEM	307 325	280 555	165 852

Odprawy emerytalne

Wartość rezerwy na odprawy emerytalne na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosiła 4 226 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 4 494 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 4 555 tys. zł), w tym rezerwa w Spółce Dominującej: 3 141 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 3 308 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 3 360 tys. zł), a w spółce zależnej EC Zielona Góra S.A.: 1 085 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 1 186 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 1 195 tys. zł). Kwotę 3 517 tys. zł zakwalifikowano do rezerw długoterminowych, a kwotę 709 tys. zł do rezerw krótkoterminowych.

Odpis na ZFŚS po okresie zatrudnienia

Wartość odpisu na ZFŚS po okresie zatrudnienia na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosiła 2 097 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 2 879 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 3 709 tys. zł), w tym rezerwa w Spółce Dominującej: 1 504 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 2 049 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 2 672 tys. zł), a w spółce zależnej EC Zielona Góra S.A.: 593 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 830 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 1 037 tys. zł). Kwotę 1 941 tys. zł zakwalifikowano do rezerw długoterminowych, a kwotę 156 tys. zł do rezerw krótkoterminowych.

Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO₂

Wartość rezerwy na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosiła 278 511 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 242 586 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 125 034 tys. zł), w tym rezerwa w Spółce Dominującej: 213 476 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 182 637 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 97 061 tys. zł), a w spółce zależnej EC Zielona Góra S.A.: 65 035 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 59 949 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 27 973 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 czerwca 2022 r. 17 715 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 21 302 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 28 476 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 czerwca 2022 r. wynosi 2 616 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 6 642 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 2 214 tys. zł), w tym rezerwa w Spółce Dominującej:

2 035 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 5 324 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 1 566 tys. zł), a w spółce zależnej EC Zielona Góra S.A.: 593 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 1 318 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 648 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 I półroczu 2022 r. w wysokości 109 tys. zł. Wartość rezerwy na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosiła 2 160 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](#)).

Na dzień 30 czerwca 2022 r. zobowiązanie z tytułu dywidendy zaprezentowano w pozycji skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej *Pozostałe zobowiązania niefinansowe*.

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 czerwca 2022 r. wartość 745 566 tys. zł (w tym PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.: 347 355 tys. zł, PGE Dom Maklerski S.A.: 170 989 tys. zł i Fortum Power and Heat Polska Sp. z o.o.: 227 222 tys. zł) co stanowi 81,11% przychodów segmentu (w analogicznym okresie roku poprzedniego przychody wyniosły 595 258 tys. zł, co stanowiło 78,55% przychodów segmentu, w tym PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.: 252 346 tys. zł, PGE Dom Maklerski S.A.: 108 739 tys. zł, Fortum Power and Heat Polska Sp. z o.o.: 234 173 tys. zł).

23. Roszczenia i zobowiązania warunkowe

a. Porozumienia transakcyjne na zakup brakujących uprawnień do emisji CO₂

Do dnia 30 czerwca 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 717 tys. ton za kwotę 213 834 tys. zł,
- 2023; realizacja transakcji w grudniu 2022 r. w ilości 185 tys. ton za kwotę 37 046 tys. zł realizacja transakcji w grudniu 2023 r. w ilości 345 tys. ton za kwotę 154 658 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 czerwca 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 264 tys. ton za kwotę 84 717 tys. zł,
- 2023; realizacja transakcji w grudniu 2023 roku w ilości 373 tys. ton za kwotę 145 897 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 będzie 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 PGE Energia Ciepła S.A. (większościowy akcjonariusz Spółki) wraz z deklaracją wekslową poręczyciela wekslowego.
- Od dnia 15 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 umowę o dofinansowanie realizacji Projektu *Budowa nowej elektrociepłowni Czechnica* 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.

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 umożliwi 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 zgodnie z umową o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej w wysokości 1 755 tys. zł, która zastąpiła poprzednią gwarancję wystawioną przez Bank Pekao S.A. 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 II kwartale 2022 r. w związku z wahaniami poziomu depozytów zabezpieczających na rzecz IRGT zawarto gwarancje zabezpieczające, które na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosiły łącznie 36 000 tys. zł.

24. Poręczenia i gwarancje

W I półroczu 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 wierzytelności.

26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a. Podmioty powiązane

Grupa 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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Całkowite wynagrodzenie zostało przedstawione w notcie 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Zarząd - wynagrodzenie w okresie pełnienia funkcji	454	455
Zarząd - wynagrodzenie potencjalnie należne	585	381
Rada Nadzorcza	166	158
	1 205	994

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawiono w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz KOGENERACJI S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. w notcie 5 Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści osiągnięte przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką.*

c. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi 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: Polska Grupa Górnicza S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., Instytut Automatyki Systemów Energetycznych sp. z o.o. oraz spółek należących do Grupy PKP, Grupy Polimex, Grupy ORLEN, Grupy TAURON Polska Energia S.A.

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

Tabela: Wzajemne należności i zobowiązania z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 czerwca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r.

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)		Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca i jednostka dominująca najwyższego szczebla	742 622	16 004	664 756	312 948
Pozostałe podmioty powiązane w Grupie PGE	154 384	45 255	179 200	39 840
Spółki powiązane ze Skarbem Państwa	2 262	7 905	5 241	31 034
	899 268	69 164	849 197	383 822

Tabela: Przychody, koszty i nakłady w ramach wzajemnych transakcji (łącznie z przychodami i kosztami finansowymi) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>		Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Jednostka dominująca i jednostka dominująca najwyższego szczebla	360 449	150 914	253 832	223 852
Pozostałe podmioty powiązane w Grupie PGE	181 403	161 726	109 336	118 325
Spółki powiązane ze Skarbem Państwa	8 090	166 955	6 135	150 575
	549 942	479 595	369 303	492 752

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 czerwca 2022 r. wyniosła 1 086 207 tys. zł.

Nakłady w Spółce Dominującej w kwocie 1 061 247 tys. zł zostaną poniesione głównie na:

- realizację projektu Nowa EC Czechnica w Siechnicach (1 037 488 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,
- przyłączenie do sieci przesyłowej oraz do sieci dystrybucyjnej.

Nakłady w spółce zależnej w kwocie 24 960 tys. zł zostaną poniesione głównie na:

- modernizację turbiny gazowej,
- zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach przebudowy magistralnej sieci ciepłej wraz z przyłączami w Zielonej Górze,
- przebudowę sieci ciepłej,
- modernizację systemu przeciwpożarowego turbozespołu gazowego,
- zaprojektowanie i zabudowę jednorodnego systemu ochrony przeciwpożarowej dla EC Zielona Góra S.A.

29. Test na utratę wartości aktywów

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy przypisanej do jednostki zależnej EC Zielona Góra S.A. 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.

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 czerwca 2022 r. Grupa Kapitałowa KOGENERACJA S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 907 394 tys. zł (w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.: 741 093 tys. zł).

31. Transakcje o charakterze niestandardowym

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 czerwca 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 I półroczu 2022 r. Grupa Kapitałowa KOGENERACJA S.A. poniosła koszty związane z pandemią COVID-19 w kwocie 176 tys. zł (w tym Jednostka Dominująca: 117 tys. zł, spółka zależna EC Zielona Góra S.A.: 59 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 notcie 41.

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 i ciepła oraz ochronę infrastruktury krytycznej i infrastruktury informatycznej. Do zadań Zespołu należy również podejmowanie działań minimalizujących ryzyko wystąpienia sytuacji kryzysowej, przygotowanie 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 zostały wdrożone specjalne procedury monitorowania sieci teleinformatycznych z uwagi na wzmoczoną 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 firmy 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 PGE oraz użytkowników systemów informacyjnych. W ostatnim czasie w sposób szczególny zwracają uwagę ataki skierowane, 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. Podejmowane działania przeciwdziałające atakom (monitorowanie, obsługa incydentów i przywracanie działania systemów) pozwalają na skuteczne odpieranie ataków.

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

- dostępność i ceny paliw,
- łańcuch dostaw,
- makroekonomia (w tym wzrost inflacji, wzrost stóp procentowych oraz osłabienie waluty krajowej),
- ceny uprawnień do emisji CO₂,
- większa presja na transformację energetyczną, m.in. poprzez rozwój OZE,
- 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.

Spółki Grupy nie współpracują z podmiotami rosyjskimi ani białoruskimi.

Ryzyka związane z dostawami gazu:

Do Elektrociepłowni Zielona Góra S.A. gaz jest dostarczany ze źródeł lokalnych. Ze względu na wykorzystywanie dedykowanej infrastruktury przesyłowej do elektrociepłowni aktywa wytwórcze są neutralne wobec zaburzeń dostaw do Krajowego Systemu Gazu dla Polski.

Do EC Zawidawie – jednostki wytwórczej KOGENERACJI S.A. - dostarczany jest gaz wysokometanowy. Gaz ten jest pobierany z Krajowego Systemu Gazu i zabezpieczony w formie odpowiedniego stanu magazynów. W Polsce jest to 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 (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.

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. Jednak, jeżeli istnieją rezerwowe kotły, możliwa jest produkcja ciepła do wyczerpania stanu zapasów. Rezerwy dla produkcji ciepła w Elektrociepłowni Zielona Góra stanowią kotły olejowe.
- Głównymi dostawcami węgla kamiennego 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 zarówno Polskę jak i Europę i świat. Wojna w Ukrainie ma istotny wpływ na sytuację na rynku ciepła i energii elektrycznej w Polsce. Znacząco oddziałuje na dostępność i ceny 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 (OZE), których rozwój jest odpowiedzią na odcięcie dostaw surowców energetycznych z Rosji oraz wysokie ceny energii. Rośnie także presja, aby przyspieszyć transformację energetyczną w zgodzie z polityką klimatyczną Unii Europejskiej, wykorzystując odejście od paliw kopalnych do modernizacji polskiej gospodarki. Jako lider krajowej transformacji energetycznej w Polsce, Grupa PGE, uwzględnia potrzebę osiągnięcia neutralności klimatycznej w swojej strategii biznesowej. Jednocześnie nieunikniona jest także zmiana wzorców zachowań klientów energii, tak aby uniknąć niedoborów ciepła oraz energii elektrycznej w okresie zimowym. Grupa 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 PGE 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.

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 90 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.

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 skutkowała zwiększeniem poziomu amortyzacji w I półroczu 2022 r. o około 7 488 tys. zł (w tym KOGENERACJA S.A.: wzrost o kwotę 10 079 tys. zł i EC Zielona Góra S.A.: spadek o kwotę 2 591 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 czerwca 2022 r. wystąpiły następujące zdarzenia:

- 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 29 lipca 2022 r. Rada Nadzorcza Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. powołała ze swojego składu Panią Hannę Mazurkiewicz do pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu.
- 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 15 września 2022 r. Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. wypłacił dywidendę akcjonariuszom Spółki.

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

I. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres bieżący	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres porównawczy <i>(dane przekształcone)</i>
Przychody ze sprzedaży	1	587 408	491 615
Koszt własny sprzedaży	2	(560 602)	(412 670)
Zysk brutto na sprzedaży		26 806	78 945
Pozostałe przychody operacyjne	3	8 295	8 504
Koszty sprzedaży	2	(11 263)	(8 027)
Koszty ogólnego zarządu	2	(20 554)	(20 620)
Pozostałe koszty operacyjne	3	(1 561)	(973)
Zysk na działalności operacyjnej		1 723	57 829
Przychody finansowe		4 199	726
<i>w tym: przychody z tytułu odsetek</i>		<i>4 199</i>	<i>725</i>
Koszty finansowe		(2 033)	(1 267)
Przychody/(koszty) finansowe netto	4	2 166	(541)
Zysk przed opodatkowaniem		3 889	57 288
Podatek dochodowy	5	(764)	(11 033)
Zysk netto		3 125	46 255
Inne całkowite dochody netto		521	287
Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Zyski aktuarialne z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze		644	354
Podatek odroczony	5a	(123)	(67)
Całkowite dochody ogółem		3 646	46 542
Zysk podstawowy i zysk rozwodniony na 1 akcję <i>(w złotych)</i>		0,21	3,10

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

	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres bieżący	31 grudnia 2021 r. <i>(badane)</i> okres porównawczy <i>(dane przekształcone)</i>	30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres porównawczy
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	1 161 799	1 158 799	1 158 009
Wartości niematerialne	6	2 016	2 075	2 140
Prawa do użytkowania składników aktywów	6	97 489	62 859	63 204
Nieruchomości inwestycyjne	6	13 645	14 047	14 501
Należności finansowe	7	5 020	5 086	7 985
Pozostałe aktywa długoterminowe	8	115 470	119 571	4 850
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe	9	169 122	169 122	169 112
Uprawnienia do emisji CO ₂ nabyte w celu umorzenia	12	2 832	13 037	-
Aktywa trwałe razem		1 567 393	1 544 596	1 419 801
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	44 735	56 598	105 798
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	114	-	1 474
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	-	-	2 114
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7	317 113	408 568	346 394
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	8	14 919	28 475	2 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	2 726	20 596	5 241
Aktywa obrotowe razem		423 335	663 455	463 021
Aktywa razem		1 990 728	2 208 051	1 882 822

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

	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie) okres bieżący	31 grudnia 2021 r. (badane) okres porównawczy	30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie) 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		171 905	191 722	213 967
Kapitał własny razem		1 458 338	1 459 460	1 481 705
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	15	80 916	50 743	50 691
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	60 665	73 788	94 849
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	16	23 821	25 776	28 476
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	14	6 984	47
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	1 043	1 286	1 444
Rezerwy długoterminowe	19	21 796	26 051	33 965
Zobowiązania długoterminowe razem		188 255	184 628	209 472
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	15	5 777	1 977	792
Instrumenty pochodne	13	-	2	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	9 072	11 436	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	16	3 615	3 478	2 983
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	17	85 432	322 136	68 540
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	17	8 622	19 602	6 442
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	13 382	14 111	11 854
Rezerwy krótkoterminowe	19	218 235	191 221	101 034
Zobowiązania krótkoterminowe razem		344 135	563 963	191 645
Zobowiązania razem		532 390	748 591	401 117
Pasywa razem		1 990 728	2 208 051	1 882 822

III. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres bieżący	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres porównawczy <i>(dane przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		3 889	57 288
Podatek dochodowy zapłacony		(16 373)	(4 237)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	2	86 823	68 211
Zyski z tytułu działalności inwestycyjnej		(252)	(1 526)
Odsetki i dywidendy		(2 779)	446
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych		127 102	102 612
Zmiana stanu pozostałych aktywów		13 919	(233)
Zmiana stanu zapasów		11 863	7 669
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		(251 870)	(83 619)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych		(1 818)	(1 279)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(972)	(2 111)
Zmiana stanu rezerw		23 402	(49 933)
Inne korekty		-	(47)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		108 629	132 265
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		262	421
Wpływ rat i odsetek z tytułu leasingu		167	158
Odsetki otrzymane w ramach cash poolingu		2 449	656
Środki przekazane w ramach cash poolingu		(34 152)	(93 286)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(91 312)	(47 126)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(122 586)	(139 177)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Otrzymane dotacje		-	1 272
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(3 913)	(2 470)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(3 913)	(1 198)
Przepływy pieniężne netto, razem		(17 870)	(8 110)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(17 870)	(8 110)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14	20 596	13 351
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14	2 726	5 241

IV. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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	-	-	-	3 125	3 125
Inne całkowite dochody	-	-	-	521	521
Całkowite dochody	-	-	-	3 646	3 646
Transakcje z właścicielami:					
Dywidenda należna lub wypłacona akcjonariuszom	-	-	-	(4 768)	(4 768)
Przeznaczenie zysków na zasilenie kapitałów własnych	-	-	18 695	(18 695)	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2022 r.	252 503	251 258	782 672	171 905	1 458 338

	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	-	-	-	46 255	46 255
Inne całkowite dochody	-	-	-	287	287
Całkowite dochody	-	-	-	46 542	46 542
Transakcje z właścicielami:					
Pokrycie straty z pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	(436)	436	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021 r.	252 503	251 258	763 977	213 967	1 481 705

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 czerwca 2022 r., dane porównawcze za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 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 30.

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 obowiązków umorzenia praw majątkowych z *Kosztu własnego sprzedaży* do *Kosztów sprzedaży*.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres porównawczy <i>(dane zatwierdzone)</i>	Korekty	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i> okres porównawczy <i>(dane przekształcone)</i>
Koszt własny sprzedaży	(413 505)	835	(412 670)
Koszty sprzedaży	(7 192)	(835)	(8 027)

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.

	Na dzień 31 grudnia 2021 r. <i>(badane)</i> okres porównawczy <i>(dane zatwierdzone)</i>	Korekty	Na dzień 31 grudnia 2021 r. <i>(badane)</i> okres porównawczy <i>(dane przekształcone)</i>
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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	575 042	465 551
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej oraz dystrybucja energii elektrycznej	261 561	158 489
Przychody ze sprzedaży ciepła oraz dystrybucja energii cieplnej	274 039	281 422
Przychody z Rynku Mocy	19 916	16 328
Przychody z tytułu certyfikatów pochodzenia energii	15 135	6 017
Przychody z tytułu wsparcia wysokosprawnej kogeneracji gazowej	1 274	215
Przychody z najmu nieruchomości	2 880	2 613
Pozostałe przychody ze sprzedaży produktów i usług	237	467
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 366	26 064
Przychody z odsprzedaży energii elektrycznej	10 861	20 872
Przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO ₂	692	4 696
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	813	496
	587 408	491 615

Wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (wzrost o 103 072 tys. zł) są przede wszystkim efektem wyższej ceny sprzedaży.

Niższe przychody ze sprzedaży ciepła za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. (spadek o 7 383 tys. zł) są głównie efektem niższego wolumenu sprzedaży spowodowanego wyższymi średnimi temperaturami w I półroczu 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. W I półroczu 2022 r. przychody te wyniosły 19 916 tys. zł (I półrocze 2021 r.: 16 328 tys. zł).

Wyższe przychody z tytułu certyfikatów pochodzenia energii (wzrost o 9 118 tys. zł) są przede wszystkim efektem wyższych przychodów z certyfikatów zielonych na skutek wyższej o 40,45% ceny certyfikatów oraz sprzedaży wyprodukowanych w 2020 i 2021 r. certyfikatów zielonych (brak sprzedaży certyfikatów w I półroczu 2021 r.).

Niższe przychody z odsprzedaży energii elektrycznej (spadek o 10 011 tys. zł) są efektem niższego wolumenu odsprzedaży zakupionej energii elektrycznej.

W I półroczu 2022 r. Spółka sprzedała uprawnienia do emisji CO₂ w kwocie 692 tys. zł. W I półroczu 2021 r. przychód z tego tytułu wyniósł 4 696 tys. zł.

Tabela: Przychody z umów z klientami za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Przychody z umów z klientami, w tym:	584 528	489 002
<i>Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów</i>	584 528	489 002
Przychody z najmu nieruchomości	2 880	2 613
	587 408	491 615

2. Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

a. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Tabela: Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(539 950)	(386 633)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(20 652)	(26 037)
	(560 602)	(412 670)

b. Koszty według rodzaju

Tabela: Koszty według rodzaju za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	(86 823)	(68 211)
Zużycie materiałów i energii	(170 653)	(160 016)
Usługi obce	(59 143)	(51 904)
Podatki i opłaty, w tym:	(225 535)	(107 801)
<i>uprawnienia do emisji CO₂</i>	(213 013)	(96 943)
Koszty świadczeń pracowniczych	(27 157)	(24 674)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 456)	(2 674)
Razem koszty rodzajowe	(571 767)	(415 280)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(20 652)	(26 037)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	(592 419)	(441 317)
Koszty sprzedaży	11 263	8 027
Koszty ogólnego zarządu	20 554	20 620
Koszt własny sprzedaży	(560 602)	(412 670)

Wyższe koszty amortyzacji o kwotę 18 612 tys. zł to przede wszystkim efekt weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych (10 079 tys. zł), zakupu nowych środków trwałych oraz zwiększenia prawa do użytkowania składników aktywów (4 704 tys. zł) oraz pozostałe zwiększenia (w tym likwidacja środków trwałych) w kwocie 3 829 tys. zł.

Wyższy poziom kosztów zużycia materiałów i energii (wzrost o 10 637 tys. zł) to konsekwencja głównie wzrostu kosztów zużycia paliw, na skutek wyższych cen surowców i chemikaliów.

Wzrost kosztów usług o kwotę 7 239 tys. zł jest spowodowany przede wszystkim wyższymi kosztami usług zagospodarowania odpadów i wyższymi kosztami transportu węgla i biomasy.

Wzrost podatków i opłat o 117 734 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 5 385 tys. zł jest efektem niższego wolumenu sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ oraz niższego wolumenu zakupu energii elektrycznej na potrzeby kontraktu w przypadku awarii, remontów lub warunków pogodowych.

c. Koszty świadczeń pracowniczych

Tabela: Koszty świadczeń pracowniczych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Wyplacone wynagrodzenia	(25 233)	(22 759)
Ubezpieczenia społeczne	(5 063)	(4 566)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 193	1 749
Koszty dotyczące Programów Indywidualnych Odejść	91	(41)
Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	(129)	(39)
Inne świadczenia pracownicze	(2 907)	(2 618)
	(31 048)	(28 274)
Koszty wynagrodzeń przeksięgowane na nakłady inwestycyjne	3 891	3 600
Koszty świadczeń pracowniczych	(27 157)	(24 674)

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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów	3 971	1 043
Wycena kontraktów na sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	115	1 474
Rozliczenie otrzymanych dotacji	1 927	1 419
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów i należności	265	2 911
Sprzedaż złomu	1 136	805
Dzierżawa węzłów cieplnych	372	710
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	136	97
Kary, grzywny i odszkodowania	-	26
Inne	373	19
	8 295	8 504

b. Pozostałe koszty operacyjne

Tabela: Pozostałe koszty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Odpis aktualizujący wartość zapasów i należności	(86)	(132)
Spisanie nakładów inwestycyjnych	-	(49)
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	(631)	(249)
Darowizny	(342)	-
Zapłacone kary, odszkodowania i grzywny	(14)	(13)
Koszty utrzymania ESP Młoty	(21)	(45)
Koszty aktywów oddanych w leasing	(383)	(450)
Inne	(84)	(35)
	(1 561)	(973)

4. Przychody/(koszty) finansowe netto

Tabela: Przychody/(koszty) finansowe netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i należności oraz depozytów bankowych	3 885	576
Odsetki z tytułu leasingu	314	150
Przychody finansowe	4 199	726
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(1 392)	(1 119)
Pozostałe odsetki od zobowiązań finansowych	(114)	(12)
Koszty odsetek dotyczące zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych	(95)	(42)
Dyskonto dot. rezerwy na rekultywację	(383)	(78)
Pozostałe koszty finansowe	(49)	(16)
Koszty finansowe	(2 033)	(1 267)
Przychody/(koszty) finansowe netto	2 166	(541)

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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Podatek dochodowy za rok bieżący	(14 009)	570
Podatek odroczony	13 245	(11 603)
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów	(123)	(67)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(887)	(11 100)

b. Efektywna stopa podatkowa

Zysk przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów kształtował się na poziomie 3 889 tys. zł (zysk przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.: 57 288 tys. zł). Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. efektywna stopa podatkowa wyniosła 24,83%.

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 czerwca 2022 r. Spółka poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 87 483 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 czerwca 2021 r.: 32 344 tys. zł).

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

a. Należności finansowe - długoterminowe

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Należności z tytułu leasingu	4 351	4 400	4 955
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	659	676	-
Kaucje i wadła	10	10	3 030
	5 020	5 086	7 985

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 656 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 829 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 541 tys. zł).

W pozycji *Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe* ujęto należności z tytułu umowy cash pooling w kwocie 270 873 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 235 312 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 310 543 tys. zł). Należności z tytułu umowy cash pooling w znacznej części zostaną przeznaczone na realizację inwestycji Nowa EC Czechnica.

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	29 102	63 974	13 330
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	15 612	104 682	21 087
Należności z tytułu umowy cash pooling	270 873	235 312	310 543
Wsparcie dla kogeneracji	574	203	151
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	147	256	334
Należności z tytułu opłaty zastępczej dotyczącej umorzenia praw majątkowych	358	620	406
Kaucje i wadła	64	3 000	-
Należności z tytułu leasingu	383	521	543
	317 113	408 568	346 394

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
do 1 m-ca	316 708	408 034	346 254
powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	127	201	94
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	42	213	46
powyżej 6 m-cy do 1 roku	236	120	-
	317 113	408 568	346 394

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Należności przeterminowane brutto			
do 1 m-ca	110	244	207
powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	101	223	96
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	17	35	163
powyżej 6 m-cy do 1 roku	229	194	5
powyżej 1 roku	328	379	396
	785	1 075	867
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(656)	(829)	(541)
Należności przeterminowane netto	129	246	326

8. Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Zaliczka na środki trwałe w budowie	112 477	116 214	2 093
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu programu przyłączeń budynków do sieci ciepłowniczej	2 993	3 357	2 757
Pozostałe aktywa długoterminowe	115 470	119 571	4 850
Podatek VAT	12 773	26 233	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu programu przyłączeń budynków do sieci ciepłowniczej	728	728	600
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczeń majątkowych i OC	436	448	434
Opłaty koncesyjne	212	-	173
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	13	750	13
Rozrachunki z tytułu ZFŚS	707	295	773
Pozostałe	50	21	7
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	14 919	28 475	2 000

Zaliczki na środki trwałe w budowie dotyczą:

- zaliczki na rzecz wykonawcy budowy Nowej EC Czechnica w Siechnicach (109 484 tys. zł),
- opłaty za przyłączenie źródła energii elektrycznej (bloki kogeneracyjne Nowa EC Czechnica) do sieci elektroenergetycznej (2 093 tys. zł),
- zadatku do umowy przedwstępnej sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości (900 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. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Na koniec okresu sprawozdawczego wystąpiło zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego w kwocie 9 072 tys. zł. (31 grudnia 2021 r.: zobowiązanie w kwocie 11 436 tys. zł; 30 czerwca 2021 r.: należność w kwocie 2 114 tys. zł).

b. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67 988	54 733	38 345
Zapasy	1 392	1 165	392
Należności	125	-	49
Świadczenia pracownicze	1 822	3 209	2 961
Rezerwy	62 076	50 274	34 285
Pozostałe	2 573	85	152
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	-	-	506
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(128 653)	(128 521)	(133 194)
Rzeczowe aktywa trwałe	(125 452)	(123 823)	(130 126)
Zapasy	(1 823)	(3 768)	(1 692)
Należności	(1 356)	(853)	(1 096)
Pozostałe	(22)	(77)	(280)
Wartość netto			
Rzeczowe aktywa trwałe	(125 452)	(123 823)	(130 126)
Zapasy	(431)	(2 603)	(1 300)
Należności	(1 231)	(853)	(1 047)
Świadczenia pracownicze	1 822	3 209	2 961
Rezerwy	62 076	50 274	34 285
Pozostałe	2 551	8	(128)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	-	-	506
RAZEM	(60 665)	(73 788)	(94 849)

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 60 665 tys. zł są efektem kompensaty aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (67 988 tys. zł) i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (128 653 tys. zł).

11. Zapasy

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Materiały	39 598	40 243	96 890
Prawa pochodzenia energii	5 137	16 355	8 908
	44 735	56 598	105 798

Zapasy przedstawione są w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 7 329 tys. zł, w tym odpis dotyczący części zamiennych: 2 720 tys. zł, odpis na paliwa produkcyjne: 152 tys. zł i odpis na prawa pochodzenia energii: 4 457 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 6 134 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 5 537 tys. zł).

Wartość praw pochodzenia energii ujętych w zapasach spadła w I półroczu 2022 r. o kwotę 11 218 tys. zł przede wszystkim z powodu sprzedaży 86,58% wolumenu certyfikatów zielonych wyprodukowanych w 2020 r. i 2021 r. (sprzedaż praw pochodzenia energii w 2021 r. była wstrzymana).

Wartość materiałów na dzień 30 czerwca 2022 r., w tym głównie zapasu węgla, była niższa w porównaniu do 30 czerwca 2021 r. o kwotę 57 292 tys. zł. Zapas węgla na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosił 102,3 tys. ton i był niższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 164 tys. ton (30 czerwca 2021 r.: 266,3 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 czerwca 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 czerwca 2021 r.: na skutek rozliczenia 2020 r. uprawnienia do emisji CO₂ zostały w całości umorzone). 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.

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

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 114 tys. zł.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 442	8 888	1 211
Środki na rachunkach VAT	284	11 708	4 030
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 726	20 596	5 241
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 726	20 596	5 241

15. Zobowiązania z tytułu leasingu

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	80 916	50 743	50 691
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	5 777	1 977	792
	86 693	52 720	51 483

Zobowiązania z tytułu leasingu dotyczą 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 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 2021 r.

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Dotacje długoterminowe	23 816	25 770	28 469
Pozostałe	5	6	7
	23 821	25 776	28 476
Dotacje krótkoterminowe	3 505	3 478	2 842
Pozostałe	110	-	141
	3 615	3 478	2 983

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 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 2021 r.

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Kaucje, wadia, zabezpieczenia umów	-	6 968	-
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	14	14	15
Pozostałe zobowiązania	-	2	32
	14	6 984	47

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 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 2021 r.

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Na dzień 31 grudnia 2021 r. <i>(badane)</i>	Na dzień 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych i pozostałych jednostek powiązanych	40 479	271 238	29 691
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	17 831	16 983	16 813
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	24 007	31 559	20 323
Kaucje, wadia, zabezpieczenia umów	2 662	2 138	1 497
Pozostałe zobowiązania	453	218	216
	85 432	322 136	68 540

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

- zakupu paliwa produkcyjnego od spółki Polska Grupa Górnicza S.A. na kwotę 12 306 tys. zł oraz Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. na kwotę 3 855 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu usług świadczonych przez PGE Ekoserwis S.A. na kwotę 17 745 tys. zł,
- zobowiązania wobec spółki dominującej najwyższego szczebla PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w kwocie 1 644 tys. zł, wobec spółki dominującej PGE Energia Ciepła S.A. w kwocie 2 040 tys. zł, a także zobowiązania wobec PGE Systemy S.A. w kwocie 361 tys. zł głównie z tytułu zawartych umów SLA,
- zobowiązania wobec Spółek Skarbu Państwa (w tym m.in. Grupa Tauron Polska Energia S.A., PSE S.A., Grupa Orlen, Grupa Azoty S.A., Grupa PKP) na kwotę 2 528 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 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 2021 r.

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. <i>(po przeglądzie)</i>	Na dzień 31 grudnia 2021 r. <i>(badane)</i>	Na dzień 30 czerwca 2021 r. <i>(po przeglądzie)</i>
Podatek VAT	1 155	15 730	4 057
Podatek dochodowy od osób fizycznych	869	932	735
Opłaty za korzystanie ze środowiska	1 800	2 693	1 565
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	4 768	-	-
Pozostałe	30	247	85
	8 622	19 602	6 442

18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)			Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)			Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)		
	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
Program indywidualnych odejść	549	524	1 073	792	683	1 475	1 154	644	1 798
Nagrody roczne	-	2 580	2 580	-	4 600	4 600	-	2 354	2 354
Premie o cele	-	712	712	-	720	720	-	579	579
Rezerwa na urlopy	-	2 038	2 038	-	1 006	1 006	-	2 085	2 085
Zakaz konkurencji	494	-	494	494	-	494	290	-	290
Nagroda za wyniki	-	1 038	1 038	-	1 899	1 899	-	1 026	1 026
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	-	3 203	3 203	-	2 611	2 611	-	2 422	2 422
ZUS	-	3 287	3 287	-	2 592	2 592	-	2 744	2 744
RAZEM	1 043	13 382	14 425	1 286	14 111	15 397	1 444	11 854	13 298

19. Rezerwy

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

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	Na dzień 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)
Odprawy emerytalne	3 141	3 308	3 360
Odpis na ZFŚS po okresie zatrudnienia	1 504	2 049	2 672
Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO ₂	213 476	182 637	97 061
Rezerwa na rekultywację	17 715	21 302	28 476
Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	2 035	5 324	1 566
Rezerwa na kary i odszkodowania	2 160	2 652	1 864
RAZEM	240 031	217 272	134 999

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](#)).

Na dzień 30 czerwca 2022 r. zobowiązanie z tytułu dywidendy zaprezentowano w pozycji skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej *Pozostałe zobowiązania niefinansowe*.

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 I półroczu 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 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 urządzeń 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 powiązanymi, według oceny Zarządu Spółki, są przeprowadzane na warunkach rynkowych.

Tabela: Należności i zobowiązania z podmiotami powiązanymi na dzień 30 czerwca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r.

	Na dzień 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)		Na dzień 31 grudnia 2021 r. (badane)	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca i jednostka dominująca najwyższego szczebla	299 101	6 660	297 876	235 261
Pozostałe podmioty powiązane w Grupie PGE	114 245	44 633	119 076	39 521
Spółki powiązane ze Skarbem Państwa	2 228	7 337	2 829	12 496
	415 574	58 630	419 781	287 278

Tabela: Przychody, koszty i nakłady w ramach wzajemnych transakcji (łącznie z przychodami i kosztami finansowymi) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 2021 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. (po przeglądzie)		Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. (po przeglądzie)	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Jednostka dominująca i jednostka dominująca najwyższego szczebla	281 284	110 420	183 112	150 810
Pozostałe podmioty powiązane w Grupie PGE	9 965	155 494	584	110 837
Spółki powiązane ze Skarbem Państwa	445	64 905	584	52 689
	291 694	330 819	184 280	314 336

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 czerwca 2022 r. wyniosła 1 061 247 tys. zł.

Nakłady w Spółce zostaną poniesione głównie na:

- realizację projektu Nowa EC Czechnica w Siechnicach (1 037 488 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,
- przyłączenie do sieci przesyłowej oraz do sieci dystrybucyjnej.

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.

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 czerwca 2022 r. KOGENERACJA S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 587 408 tys. zł (w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.: 491 615 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 I półroczu 2022 r. o kwotę 10 079 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.



Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszy raport półroczny zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz informację dodatkową za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. został zatwierdzony do udostępnienia przez Zarząd Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. w dniu 19 września 2022 r.

Wrocław, 19 września 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