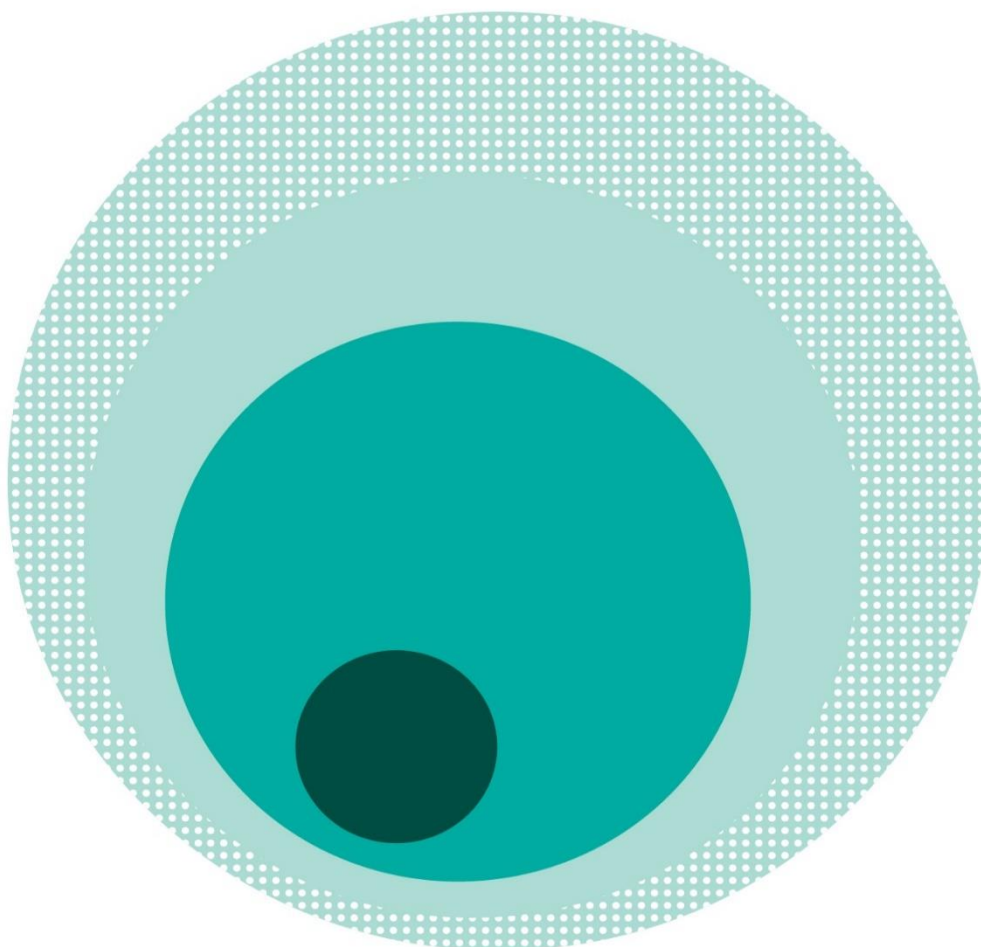


# GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROCIĘPŁOWNIA „BĘDZIN” S.A.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU  
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES  
OD 01.01.2022 R. DO 30.06.2022 R.

23.09.2022 R.



# RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

---

*Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej*

## *Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej (dalej „Grupa Kapitałowa”), której Jednostką dominującą jest Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (dalej „Jednostka dominująca”) z siedzibą w Poznaniu, ul. Bolesława Krzywoustego 7, na które składają się śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2022 r., śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r. oraz wybrane informacje dodatkowe i objaśniające (dalej „śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

## *Odpowiedzialność Zarządu Jednostki dominującej*

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

## *Odpowiedzialność Biegłego rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

## *Zakres przeglądu*

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21.03.2019 r. (z późn.zm). Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

*Uzasadnienie odmowy wydania wniosku:*

- Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” w pierwszym półroczu 2022 roku wygenerowała stratę netto w wysokości (-) 112.143 tys. zł oraz odnotowała ujemne kapitały własne w wysokości (-) 326.610 tys. zł. W skonsolidowanym bilansie zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30.06.2021 r. wyniosły 514.981 tys. zł, a aktywa obrotowe 77.569 tys. zł. Jak opisano w nocie nr 8.4.1 „Kontynuacja działalności” nadwyżka krótkoterminowych zobowiązań nad aktywami finansowymi w wysokości 437.412 tys. zł. jest wynikiem założonej rezerwy na koszty praw do emisji CO<sub>2</sub>, które Spółka zależna była zobowiązana umorzyć.  
Należy podkreślić, iż w trudnej sytuacji finansowej znalazła się zarówno Spółka dominująca Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jak i pozostałe Spółki Grupy.  
Opisana wyżej sytuacja budzi wątpliwości co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.
- W nocie 24 Grupa kapitałowa prezentuje zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych przez jednostkę dominującą obligacji o wartości 16.210 tys. zł., które staną się wymagalne w kwietniu 2023 roku.  
Zarząd Emitenta analizuje możliwość rozpoczęcia rozmów z Obligatariuszami o kolejnej zmianie terminu zapadalności obligacji, a także rozważa inne scenariusze pozwalające na spłatę zadłużenia o czym poinformowano w nocie nr 8.4.2 Kontynuacja działalności.  
Konieczność spłaty zobowiązań z tytułu obligacji zgodnie z obowiązującymi na moment sporządzenia Raportu Warunkami emisji, może w istotny sposób zagrozić płynności Jednostki dominującej, a tym samym rodzić istotne ryzyko braku możliwości kontynuacji działalności Grupy kapitałowej,

- Jak poinformowano w nocie 8.4.3 „Kontynuacja działalności grupy kapitałowej” 23 września 2021 roku Spółka zależna reprezentująca sektor energetyczny otrzymała od Wojewódzkiego Inspektoratu Ochrony Środowiska w Katowicach informację o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego. Przedmiotem postępowania jest wymierzenie administracyjnej kary pieniężnej za niedokonanie rozliczenia w terminie wielkości emisji za rok 2020 okresu rozliczeniowego 2013-2020. Liczba uprawnień, które nie zostały umorzone to 514.571. W związku z powyższym na Spółce ciąży ryzyko nałożenia kar wynikających z artykułu 104 Ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w szacunkowej wartości 234 mln. zł. Ponadto Spółka nie dokonała rozliczenia kolejnych 512.840 praw za 2021 rok. Szacunkowa wartość kary z tego tytułu wynosi 241 mln zł. Potencjalne kary nie zostały ujęte w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu postępowanie administracyjne w tej sprawie nie zostało zakończone. W związku z faktem, iż Grupa nie jest w stanie w najbliższym czasie wygenerować przepływów pieniężnych, które pozwoliłyby jej na spłatę grożących jej kar, realizacja negatywnego scenariusza może spowodować brak możliwości kontynuowania działalności przez Grupę.

*Odmowa sformułowania wniosku:*

*Nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów dotyczących spraw zamieszczonych w sekcji „ Uzasadnienie odmowy sformułowania wniosku”. Wobec znaczenia tych spraw, na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie wyrażamy wniosku o załączonym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.*

UHY ECA Audyt

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

.....  
Dorota Piech

Kluczowy Biegły rewident

Nr ewidencyjny 12546

przeprowadzający przegląd w imieniu

UHY ECA Audyt

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Nr 3115

Warszawa, 23.09.2022 r.