

STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI ELEKTROCIEPŁOWNIA „BĘDZIN” S.A. ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEJ PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ W RAPORCIE Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 01.01.2022 R. DO 30.06.2022 R ODMOWY WYRAŻENIA WNIOSKU O PÓŁROCZNYM SKRÓCONYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A. ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU.

Podstawy

Stanowisko Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w raporcie z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022 roku odmowy wyrażenia wniosku o półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zawierające również:

- a) wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia, odmowy wyrażenia wniosku w raporcie z przeglądu, na półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności,
- b) przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją (§ 69 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim [Dz. U. 2018 poz. 757]).

Raport

Raport z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. („Grupa Kapitałowa”) za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku przeprowadzonego przez niezależnego biegłego rewidenta UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w Warszawie („Biegły Rewident”) zawiera odmowę wydania opinii, ze względu na to, że Biegły Rewident nie był w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów dotyczących spraw zamieszczonych w sekcji „Uzasadnienie odmowy sformułowania wniosku” tak aby stanowiły one podstawę do wyrażenia wniosku z przeglądu na temat tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z tym nie wyraził opinii z przeglądu na temat tego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W uzasadnieniu odmowy Biegły Rewident sformułował następujące wnioski:

- a) 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 CO₂, 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.

- b) W nocy 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 nocy 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,
- c) Jak poinformowano w nocy 8.4.3 „Kontynuacja działalności grupy kapitałowej” w dniu 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.

Stanowisko Zarządu Spółki:

Ad. a

Wskazana przez Biegłego Rewidenta nadwyżka krótkoterminowych zobowiązań nad aktywami finansowymi w wysokości 437.412 tys. zł. jest wynikiem utworzonej rezerwy na koszty praw do emisji CO₂, które Spółka zależna będzie zobowiązana umorzyć. Wartość tej rezerwy jest wynikiem notowań (ceny) emisji CO₂, które w okresie tylko tego roku wzrosły o ponad 80 procent.

Ad. b

Spółka jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (dalej również Grupa) na chwilę sporządzania sprawozdania nie ma możliwości uzyskania środków finansowych od spółek Grupy z uwagi na to, że nie posiadają one obecnie zdolności dywidendowej. Główne przychody jakie Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (dalej również Emitent, Spółka) uzyskiwała w okresie sprawozdawczym dotyczą przychodów od podmiotu powiązanego z tytułu usług zarządzania i opłat za korzystanie ze znaku towarowego. Obecnie Emitent finansuje swoją działalność z dwóch źródeł – umowy o świadczenie usług doradczych w zakresie ochrony środowiska oraz pożyczki udzielonej przez Spółkę zależną. Dodatkowo Zarząd w ostatnim czasie przeprowadził przegląd wszystkich pozycji kosztowych w Spółce, w wyniku czego uległy istotnemu ograniczeniu koszty jej działalności.

Na zobowiązania krótkoterminowe składają się dwie główne pozycje: zobowiązania z tytułu wyemitowanych przez Spółkę obligacji oraz zobowiązania z tytułu pożyczek udzielonych Spółce przez Elektrociepłownię BĘDZIN sp. z o.o. (dalej również spółka zależna, jednostka zależna). W związku z tym, że Spółka nie może liczyć na zasilenie ze spółek Grupy (jak wspomniano powyżej z uwagi na brak zdolności dywidendowej), Zarząd Spółki w celu wyeliminowania ryzyka nieterminowej spłaty obligacji podjął rozmowy z Obligatariuszami mające na celu zmianę Warunków Emisji Obligacji serii „A” polegających w szczególności na odroczeniu terminu zapadalności obligacji do dnia 10.04.2026 r. (wydłużenie terminu spłaty), obniżenie marży oprocentowania obligacji, udzielenie dodatkowego zabezpieczenia spłaty obligacji. Działania te mają charakter uzupełniający w granicach wielkości zobowiązania z tytułu spłaty obligacji. W zakresie zobowiązania z tytułu spłaty pożyczek Zarząd Spółki po rozmowach z Zarządem spółki zależnej zakłada, że termin wymagalności zobowiązań wobec spółki zależnej zostanie przesunięty.

Narastające problemy Emitenta związane z utrzymującym się brakiem możliwości wypłaty dywidend przez spółki zależne oraz stowarzyszone stały się jednym z głównych powodów, dla których Zarząd Emitenta uzgodnił plan połączenia ze spółką zależną Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.. Kolejny etap działań w tym zakresie, będzie obejmował zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu zagłosowania nad uchwałą w sprawie połączenia ze spółką pod firmą Elektrociepłownia BĘDZIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Będzinie, wyrażenia zgody na plan połączenia, na proponowane zmiany w statucie oraz przyjęcia tekstu jednolitego statutu spółki.

Ad. c

W związku z brakiem umorzenia praw do emisji EUA za rok 2020 oraz 2021 w pełnej wysokości spółka zależna, zgodnie z obowiązującymi przepisami ETS podlega karze administracyjnej w wysokości równej iloczynowi liczby uprawnień do emisji, która nie została umorzona, i jednostkowej stawki administracyjnej kary pieniężnej za rok okresu rozliczeniowego, za który to rozliczenie powinno nastąpić. Organem administracji państwowej, który przeprowadza kontrolę naruszenia oraz wymierza karę jest Wojewódzki Inspektor Ochrony Środowiska (WIOŚ). W dniu 23 września 2021 roku spółka zależna została poinformowana o wszczęciu z urzędu przez organ (WIOŚ) postępowania administracyjnego w związku z niedokonaniem pełnego rozliczenia wielkości emisji w ustawowym terminie za rok 2020. Na dzień sporządzenia niniejszego Stanowiska postępowanie administracyjne

w tej sprawie nie zostało zakończone. We wrześniu 2022 roku Spółka zależna otrzymała postanowienie WIOŚ dotycząc wyznaczenia nowego terminu załatwienia sprawy dotyczącej wymierzenia Spółce administracyjnej kary pieniężnej za niedokonanie pełnego rozliczenia wielkości emisji w terminie do dnia 5 października 2022 roku. Zarząd spółki zależnej przewiduje kolejne przedłużenia terminu wydania decyzji o nałożeniu kary.

Należy zwrócić uwagę, że zgodnie z art. 202 ww. ustawy w sprawach dotyczących administracyjnych kar pieniężnych stosuje się odpowiednio przepisy działu III Ordynacji podatkowej z tym, że uprawnienia organu podatkowego przysługują wojewódzkiemu inspektorowi ochrony środowiska. Na podstawie art. 67a § 1 Ordynacji podatkowej organ podatkowy na wniosek podatnika (uzasadniony ważnym interesem podatnika lub interesem publicznym) może: 1) odroczyć termin płatności podatku lub rozłożyć zapłatę podatku na raty; 2) odroczyć lub rozłożyć na raty zapłatę zaległości podatkowej wraz z odsetkami za zwłokę lub odsetki od nieuregulowanych w terminie zaliczek na podatek; 3) umorzyć w całości lub w części zaległości podatkowe, odsetki za zwłokę lub opłatę prolongacyjną.

Zarząd spółki zależnej w związku z charakterem prowadzonej działalności gwarantującej bezpieczeństwo energetyczne obywateli aglomeracji śląsko-dąbrowskiej, zatem realizującej istotny interes publiczny zakłada, że opisana powyżej kara administracyjna, może zostać w wyniku podjętych działań prawnych umorzona w części lub w całości, a pozostała jej część może zostać przeznaczona na inwestycje proekologiczne spółki zależnej. Rozważane jest także podjęcie decyzji o rozpoczęciu działań określonych w przepisach prawa restrukturyzacyjnego.

W przypadku niepowodzenia powyższych działań, kontynuacja działalności w dłuższym okresie może być zagrożona.

Zarząd Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.:

Sebastian Chęciński - Prezes Zarządu