

Uchwała nr 7/2022

**Zarządu Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. z siedzibą w Poznaniu
z dnia 2 maja 2022 r.**

***w sprawie przyjęcia stanowiska Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. odnoszące się
do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania odmowy wyrażenia
opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym
Elektrociepłowni „Będzin” S.A. za 2021 rok***

Zarząd Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 13 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 oraz § 10 ust. 3 Statutu Spółki przyjmuje stanowisko Zarządu odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania odmowy wyrażenia opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym Elektrociepłowni „Będzin” S.A. za 2021 rok

Stanowisko Zarządu stanowi integralną częścią niniejszej Uchwały.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

1. Sebastian Chęciński –Prezes Zarządu

.....

STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI ELEKTROCIEPŁOWNIA „BĘDZIN” S.A. ODNOŚĄCE SIĘ DO PODSTAWY ODMOWY WYDANIA OPINII WYRAŻONEJ W SPRAWOZDANIU NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Podstawy

Stanowisko zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską - UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w Warszawie - w raporcie z przeglądu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021 odmowy wyrażenia wniosku o rocznym sprawozdaniu finansowym, zawierające również:

- a) wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia, wniosku negatywnego albo odmowy wyrażenia wniosku w raporcie z przeglądu, na półroczne skrócone 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 (§ 68 ust. 1 pkt 7 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 rocznego sprawozdania finansowego Elektrociepłownia „Będzin” S.A. („Spółka”) za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 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 rocznego sprawozdania finansowego. W związku z tym nie wyraził opinii z badania na temat tego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

W uzasadnieniu odmowy Biegły Rewident sformułował następujące wnioski:

- a) Wątpliwości co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę.
- b) Brak wystarczających i odpowiednich dowodów, które pozwoliłyby Biegłemu Rewidentowi na potwierdzenie dokonanych przez Spółkę szacunków wartości ujętych w Sprawozdaniu udziałów w Spółce zależnej Elektrociepłownia Będzin sp. z o.o.
- c) Konieczność spłaty zobowiązań Spółki z tytułu obligacji zgodnie z obowiązującymi na moment sporządzenia Raportu Warunkami emisji, które mogłoby w istotny sposób zagrozić płynności Spółki, a tym samym rodzić istotne ryzyko zagrożenia kontynuacji jej działalności.
- d) W przypadku realizacji negatywnego scenariusza zdarzeń polegającego na nie zatwierdzeniu układu Spółki ETFL Energo-Utech S.A. w ramach postępowania sanacyjnego, istnieje wysokie prawdopodobieństwo upadłości Spółki ETFL Energo-Utech S.A. czego konsekwencją może być konieczność spłaty przez Spółkę niezabezpieczonej części zobowiązań w szacowanej wartości 3.556 tys. zł. Sytuacja ta może wpłynąć na płynność Spółki, a co za tym idzie na kontynuację działalności.

Stanowisko Zarządu Spółki:

Ad a)

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. W związku z tym, że opłaty te nie były korygowane od 2014 roku, w wyniku negocjacji zostały podwyższone (jedna o 5 procent a druga o 10 procent od 1 stycznia 2022 roku). Dodatkowo Zarząd w ostatnim czasie przeprowadził przegląd wszystkich pozycji kosztowych w Spółce, w wyniku czego uległy istotnemu ograniczeniu koszty jej działalności. Część kosztów z uwagi na okres wypowiedzenia umów ulegnie obniżeniu wkrótce.

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 zrealizował następujące działania: zmiana Warunków Emisji Obligacji serii „A” polegających w szczególności na odroczeniu terminu zapadalności obligacji do dnia 10.04.2023 r. (wydłużenie terminu spłaty) oraz obligatoryjne umorzenie 40 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 prowadzi obecnie analizy celem skompilowania najlepszych opcji dalszego funkcjonowania Emitenta. W ramach prowadzonych rozważań, rozpatrywane są m.in. poniższe scenariusze:

- 1) rozpoczęcie działalności operacyjnej związanej z obrotem paliwami – analiza obejmuje badanie rynku odbiorców paliw. Aktualna sytuacja gospodarcza prowadzi bowiem do istotnych problemów jednostek wytwórczych w zabezpieczeniu strumienia dostaw paliwa. Dzięki swoim wieloletnim relacjom z dostawcami, Emitent może zapewnić strumień dostaw paliwa nie tylko na potrzeby jednostki zależnej, ale również jednostek będących podmiotami niepowiązanymi.*
- 2) wystąpienie z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Elektrociepłownia „Będzin” S.A. o głosowanie nad uchwałą wyrażającą zgodę na połączenie Emitenta ze spółką zależną i rezygnacja przez Emitenta z prowadzenia działalności obejmującej wyłącznie zarządzanie spółkami zależnymi oraz stowarzyszonymi. Zarząd Emitenta prowadzi obecnie analizy ekonomiczne oraz prawne, których wynik wpłynie na podjęcie ewentualnych dalszych działań, w tym m.in. kluczowych decyzji kierunkowych oraz wystąpienia ze stosownymi wnioskami do organów Emitenta.*

W innym przypadku Zarząd zamierza wystąpić z wnioskiem do akcjonariuszy o dokapitalizowanie Spółki.

Ad b)

Jak zauważył Biegły Rewident główną pozycją aktywów Spółki jest 100 procent udziałów w Spółce zależnej Elektrociepłownia BĘDZIN Spółka z o.o. W celu ustalenia wartości posiadanych udziałów w sprawozdaniu rocznym Spółka zleciła sporządzenie wyceny Spółki zależnej Elektrociepłownia BĘDZIN spółka z o.o., która została oszacowana na kwotę 38 532,8 tys. zł

Biegły Rewident wskazuje jednak, że przedmiotem badania wyceniających nie były m.in. dokumenty z zakresu ochrony środowiska. Biorąc powyższe pod uwagę należy zaznaczyć, że w związku z brakiem umorzenia praw do emisji (dale również EUA) w pełnej wysokości na dzień 30 kwietnia 2021 r. oraz na dzień 30 kwietnia 2022 roku 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. Dnia 19 kwietnia 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 4 maja 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.

Co do kwestii sporu w związku z rozwiązaniem przez Elektrociepłownię Będzin sp. z o.o. umowy na dostawę węgla z Polską Grupą Górniczą S.A. spółka zależna stoi na stanowisku, iż roszczenia te są bezzasadne i w związku z tym nie utworzyła rezerwy na roszczenia dostawcy. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spór pomiędzy Elektrociepłownią Będzin sp. z o.o. i PGG S.A.

nie został rozstrzygnięty. Spółka zależna uważa, że zarówno zapisy umowne, jak i przesłanki zmian stosunków gospodarczych, które uprawniały Elektrociepłownię BĘDZIN sp. z o.o. do renegotjacji umowy wskazują na racje leżące po stronie spółki. Zarząd Spółki zależnej podjął rozmowy z Zarządem PGG w celu wypracowania w najbliższym czasie formuły współpracy i zakończenia sporu.

Ad c)

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Spółka nie posiada wymagalnych zobowiązań, które mogłyby nie zostać pokryte, niemniej jednak Spółka wskazała, że spółka zależna., będąca jej głównym aktywem poniosła w okresie 12 miesięcy 2021 roku istotną stratę, wynikającą głównie z ograniczenia zamówienia mocy cieplnej przez głównego kontrahenta oraz konieczności umorzenia zaległych i bieżących uprawnień do emisji CO₂, które to zaległości powstały wskutek bardzo istotnego wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂. Spółka zależna podjęła działania mające na celu ograniczenie obciążeń z tytułu emisji CO₂, niemniej zawarte w przygotowanym planie transformacji działania ze względu na ich charakter mają horyzont średnioterminowy i wymagają pozyskania dodatkowych środków na ich realizację.

Sytuacja spółki zależnej powoduje, że Spółka nie może liczyć na dodatkowe zasilenie z jej strony w roku 2022. W związku z powyższym Zarząd Spółki w celu wyeliminowania ryzyka niewypłacalności, zrealizował następujące działania: zmiana Warunków Emisji Obligacji serii „A” polegających m.in., na wydłużeniu terminu spłaty do dnia 10 kwietnia 2023 r.

Obligatariusze kierując się dobrem Spółki a także zabezpieczeniem swoich interesów, wyrazili zgodę na powyższe warunki, co pozwoliło na zachowanie płynności Spółki i kontynuowanie jej działalności.

Zarząd Emitenta ponadto założył, że termin wymagalności zobowiązań wobec spółki zależnej może zostać również przesunięty.

Ad d)

Na 31.12.2021 r. wartość niespłaconych zobowiązań, które zostały poręzione przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. wynosi 7.118 tys. zł. z czego szacowna wartość zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe Energo-Utech S.A. (dalej również spółka stowarzyszona) wynosi 3.556 tys. zł. Spółka stowarzyszona złożyła wniosek do Sądu o otwarcie postępowania sanacyjnego w trybie uproszczonym. Zarząd Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stoi na stanowisku, iż propozycje układowe zostaną zatwierdzone przez wierzycieli ETF-L ENERGO-UTECH S.A.

Zarząd Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.:

Sebastian Chęciński – Prezes Zarządu