

Uchwała nr 47/2023

Zarządu Spółki EC Będzin S.A. z siedzibą w Będzinie z dnia 29 września 2023 r.

w sprawie przyjęcia stanowiska Zarządu EC Będzin S.A. odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z przeglądu odmowy wyrażenia opinii o śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym EC Będzin S.A. za I półrocze 2023r.

§ 1

1. Zarząd Spółki EC Będzin S.A. działając na podstawie § 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 oraz § 10 ust. 3 Statutu Spółki przyjmuje stanowisko Zarządu odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z przeglądu odmowy wyrażenia opinii o śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym EC Będzin S.A. za I półrocze 2023r.
2. Stanowisko Zarządu stanowi integralną częścią niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Marcin Chodkowski – Prezes Zarządu

dr hab. Barbara Piontek, prof. nadzw. – Wiceprezes Zarządu ds. rozwoju

Stanowisko Zarządu Spółki EC Będzin S.A. odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w raporcie niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r. odmowy wyrażenia wniosku o półrocznym sprawozdaniu finansowym EC Będzin S.A. za I półrocze 2023 roku.

Podstawy

Stanowisko Zarządu EC Będzin S.A. odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską - UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - w raporcie z przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2023 – 30.06.2023 r. odmowy wyrażenia wniosku o półrocznym sprawozdaniu finansowym, zawierające również:

a) wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu odmowy wyrażenia wniosku w raporcie z przeglądu, na półroczne skrócone jednostkowe 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 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego EC Będzin S.A. („Spółka”) za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku przeprowadzonego przez niezależnego biegłego rewidenta UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Biegły Rewident”) zawiera odmowę sformułowania wniosku, ze względu na to, że w ocenie Biegłego Rewidenta, nie był on w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów dotyczących spraw zamieszczonych w sekcji „Uzasadnienie odmowy sformułowania wniosku”. Wobec znaczenia tych spraw, na podstawie przeprowadzonego przez Biegłego Rewidenta przeglądu nie wyraził on wniosku o śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W uzasadnieniu odmowy Biegły Rewident sformułował następujące wnioski:

- Główną pozycją prezentowaną w aktywach skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki jest 100% udziałów w Spółce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. Wartość udziałów wykazana w bilansie na dzień 30.06.2023 r. wynosi 33.951 tys. zł (tj. ok. 96% wartości aktywów). Spółka zależna Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 30.06.2023 prezentuje ujemne kapitały własne w wysokości (-) 441.627 tys. zł. oraz stratę netto za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 w wysokości (-) 42.187 tys. zł. W dniu 23 września 2021 roku Spółka zależna otrzymała od Wojewódzkiego Inspektoratu Ochrony Środowiska w Katowicach informację o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w sprawie wymierzenia 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. Na Spółce zależnej ciąży ryzyko nałożenia kar wynikających z artykułu 104 Ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w szacunkowej wartości 289 mln zł. Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu postępowanie administracyjne w tej sprawie nie zostało zakończone. Ponadto Spółka nie dokonała rozliczenia kolejnych 512.840 praw za 2021 rok oraz 426.833 praw za 2022. Szacunkowa wartość kary z tego tytułu wynosi odpowiednio 285 mln zł za 2021 rok oraz

221 mln zł za 2022 rok. Spółka zależna nie utworzyła w śródrocznym sprawozdaniu finansowym rezerw na potencjalne kary. Spółka zależna nie jest w stanie w najbliższym czasie wygenerować przepływów pieniężnych, które pozwoliłyby jej na spłatę grożących jej kar oraz rozliczenia historycznie nieumorzonych praw do emisji CO₂.

Zważając na fakt, że przychody Spółki EC Będzin S.A. w okresie 01.01.2023 – 30.06.2023, a tym samym wykazany zysk netto pochodzą z transakcji sprzedaży węgla do jednostki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., której zdolność do kontynuacji działalności jest zagrożona przez sprawy opisane powyżej, nie byliśmy w stanie uzyskać odpowiednich i wystarczających dowodów w toku przeglądu, że Spółka zależna będzie zdolna do kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości, a co za tym idzie dalszego nabywania węgla od Spółki EC Będzin S.A., a tym samym Spółka EC Będzin S.A., może utracić jedyne źródło generowania przychodów oraz dodatnich przepływów pieniężnych.

Odnosząc się do stanowiska przedstawionego przez Biegłego Rewidenta Zarząd EC Będzin S.A. pragnie w pierwszej kolejności wskazać, że stosownie do Komunikatu Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 lipca 2021 r. w sprawie ogłoszenia uchwały Komitetu Standardów Rachunkowości w sprawie przyjęcia Krajowego Standardu Rachunkowości Nr 14 „Kontynuacja działalności oraz rachunkowość jednostek przy braku kontynuowania działalności” (dalej: „**Krajowy Standard Rachunkowości nr 14**”):

„Jednostka powinna stosować założenie o kontynuacji działalności do momentu, w którym nie staje się pewne (lub prawie pewne), że nie będzie kontynuowała działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego.”

Przeprowadzone przez Zarząd analizy, jak również pozyskane opinie ekspertów, wskazują jednoznacznie, że sam fakt niewywiązania się przez spółkę zależną Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. (dalej „Spółka Zależna”) ze zobowiązania niepieniężnego, jakim jest coroczny obowiązek umorzenia uprawnień do emisji CO₂, mając na uwadze charakter prawny tego zobowiązania, pozostaje bez bezpośredniego wpływu na ryzyka płynnościowe, a tym samym na zdolność Spółki Zależnej do kontynuowania prowadzonej działalności. Okoliczność ta wpływa co prawda na wynik finansowy Spółki Zależnej, jednak pozostaje bezpośrednio irrelevantna z punktu widzenia możliwości kontynuacji działalności.

Odnosząc się zaś do drugiej poruszonej przez Biegłego Rewidenta kwestii, tj. ryzyka nałożenia na Spółkę Zależną administracyjnej kary pieniężnej, Zarząd EC Będzin S.A. pragnie podkreślić, że: (1) zobowiązanie to ma charakter potencjalny i nieskonkretyzowany, do momentu wydania decyzji ostatecznej nie sposób zakładać terminu jego zapłaty, ani nie można w sposób pewny określić jego wysokości, (2) obecnie toczy się postępowanie administracyjne przed organem I instancji, dotyczące kary za brak umorzenia wszystkich wymaganych uprawnień do emisji jedynie za rok 2020, zaś z uwagi na skomplikowany charakter sprawy oraz obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa jego skutek nie jest jednoznacznie przesądzony, (3) realny obowiązek zapłaty wywrze dopiero decyzja ostateczna – co wymaga przynajmniej zakończenia postępowania przed organem II instancji, (4) nawet w przypadku istnienia ostatecznej decyzji o nałożeniu kar, Spółce Zależnej przysługują jeszcze dalsze środki prawne w trybie sądowno-administracyjnym, na skutek których może dojść do wstrzymania jej wykonania oraz do dalej idących skutków prawnych, a także środki prawne mogące doprowadzić do odroczenia terminu płatności, rozłożenia jej na raty czy też częściowego umorzenia, co może pozwolić na dalszą kontynuację działalności przez jednostkę nawet w wypadku nałożenia administracyjnej kary pieniężnej.

W świetle powyższych argumentów należy wskazać, że niewywiązywanie się przez Spółkę Zależną ze zobowiązania o charakterze niepieniężnym nie powoduje (ze swej istoty) stanu pewności (lub prawie pewności) odnośnie do braku możliwości kontynuowania działalności, o którym mowa w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 14. Również takiego stanu nie powoduje istnienie ryzyka nałożenia w nieokreślonej przyszłości pieniężnej kary administracyjnej, albowiem jego zmaterializowanie w okresie najbliższych 12 miesięcy jest niezwykle mało prawdopodobne. W konsekwencji brak istnienia stanu pewności (lub prawie pewności) odnośnie do niemożności kontynuowania działalności przez Spółkę Zależną, **nakłada na Zarząd EC Będzin S.A. powinność stosowania („jednostka powinna stosować...”) założenia kontynuacji działalności przez Spółkę Zależną.**

Niezależnie od powyższego należy jeszcze zauważyć, że Biegły Rewident w swojej opinii założył, że ewentualny brak możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę Zależną powoduje niejako „z automatu” brak możliwości kontynuacji działalności przez EC Będzin S.A.

Założenie to w ocenie Zarządu EC Będzin S.A. jest jednak zbyt daleko idące. Należy bowiem zauważyć, iż z uwagi na charakter prowadzonej działalności, w przypadku zmaterializowania się ryzyk płynnościowych i utraty przez Spółkę Zależną zdolności kontynuowania działalności Prezes URE, zgodnie z przepisem obowiązującego prawa tj. art. 40 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (tj. z 2022 r., poz. 1385), ma narzędzia, aby nałożyć na Spółkę Zależną obowiązek kontynuowania produkcji pokrywając jednocześnie uzasadnione koszty produkcji ciepła i energii generowanej przez Elektrociepłownię BĘDZIN sp. z o.o. W takim wypadku Spółka Zależna w dalszym ciągu będzie zobligowana do pozyskiwania na rynku paliwa w postaci węgla energetycznego i realizowania zawartych w tym zakresie z EC Będzin S.A. umów na dostawy tego surowca.

Wobec powyższego Zarząd EC Będzin S.A. uznaje przyjęte założenie o kontynuacji działalności EC Będzin S.A. za uzasadnione.

Zarząd Spółki EC Będzin S.A.:

Marcin Chodkowski – Prezes Zarządu

Barbara Piontek – Wiceprezes Zarządu ds. rozwoju