

STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI ELEKTROCIĘPŁOWNIA „BĘDZIN” S.A. ODNOSZĄCE SIĘ DO PODSTAWY ODMOWY WYDANIA OPINII WYRAŻONEJ W SPRAWOZDANIU NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO 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 – odmowy wyrażenia wniosku o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zawierające również:

- a) wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia, odmowy wyrażenia wniosku w raporcie z przeglądu, na roczne 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 z późn. zm.]).

Raport

Raport z przeglądu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. („Grupa Kapitałowa”) za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z tym nie wyraził opinii z badania na temat tego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W uzasadnieniu odmowy Biegły Rewident sformułował następujące wnioski:

- a) W 2022 roku Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” wygenerowała stratę netto w wysokości (-) 205 765 tys. zł oraz odnotowała ujemny kapitał własny wysokości (-) 420.598 tys. zł. W skonsolidowanym bilansie zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2022 r. wyniosły 622.528 tys. zł., a aktywa obrotowe 99.289 tys. zł. Jak opisano w notcie nr 7.4.1 „Kontynuacja działalności w odniesieniu do Grupy Spółek” nadwyżka krótkoterminowych zobowiązań nad aktywami krótkoterminowymi w wysokości 523.239 tys. zł. jest głównie 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 Jednostka dominująca Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jak i Spółka zależna Elektrociepłownia Będzin Spółka z o.o., oraz Spółka stowarzyszona Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A.

b) W pasywach bilansu Grupa Kapitałowa prezentuje wyemitowane przez spółkę dominującą obligacje o wartości nominalnej 15.780 tys. zł. (tj. 1.578 szt. o wartości 10.000 zł. każda). Obligacje stały się wymagalne w dniu 10 kwietnia 2023 r., jednak z uwagi na brak wystarczających środków nie zostały wykupione w terminie wymagalności. Jak poinformowała Grupa w nocie nr 7.4.2 „Kontynuacja działalności w odniesieniu do jednostki dominującej” Zarząd Spółki dominującej w dniu 28 kwietnia 2023 roku otrzymał zgodę od wszystkich obligatariuszy na zmianę zasad spłaty zobowiązań. Wykup obligacji będzie następował zgodnie z przyjętym harmonogramem, a ostateczny termin wykupu obligacji nastąpi 31 grudnia 2024 roku.

Konieczność wykupu obligacji w ustalonych terminach może negatywnie wpłynąć na płynność finansową Grupy, a także jej zdolność do kontynuowania działalności.

c) W punkcie 38 Informacji objaśniających Skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem” Grupa Kapitałowa ujawniła poręczenia spłaty udzielonych jednostce stowarzyszonej Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe Energo-Utech S.A przez jednostkę dominującą. Łączna wartość udzielonych gwarancji spłaty zobowiązań spółki ETFL ENERGO-UTECH S.A. wynosi 27.912 tys. zł. Kredyty udzielone jednostce stowarzyszonej zostały zabezpieczone na jej aktywach, Zarząd szacuje, że wartość tych aktywów na dzień bilansowy wynosi 3.303 tys. zł co oznacza, że potencjalna ekspozycja spółki dominującej z tytułu udzielonych gwarancji spłat po uwzględnieniu stanu zobowiązań na 31 grudnia 2022 roku (7.333 tys. zł.) wynosi 4.030 tys. zł. Spółka Stowarzyszona złożyła wniosek do Sądu o otwarcie postępowania sanacyjnego w trybie uproszczonym. W przypadku realizacji negatywnego scenariusza zdarzeń istnieje wysokie prawdopodobieństwo upadłości Spółki ETFL Energo-Utech S.A. czego konsekwencją może być konieczność spłaty niezabezpieczonej części zobowiązań przez Spółkę dominującą. Sytuacja ta może wpłynąć na płynność Grupy a co za tym idzie na możliwość kontynuowania przez nią działalności.

d) 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 w sprawie wymierzenia administracyjnej kary pieniężnej za niedokonanie rozliczenia w terminie wielkości emisji za rok 2020 okresu rozliczeniowego 2013-2020. Jak poinformowano w punkcie 7.4.3. „Kontynuacja działalności Grupy w odniesieniu do sektora energetycznego” liczba uprawnień, które nie zostały umorzone w terminie to 514.571. 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. Grupa nie utworzyła rezerwy na grożące jej z tego tytułu kary. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania postępowanie administracyjne w tej sprawie nie zostało zakończone.

Spółka zależna nie dokonała również terminowego rozliczenia praw do emisji za kolejne lata. Zarząd Spółki szacuje, iż wartość potencjalnych kar z tego tytułu wynoszą za 2021 rok 52.250 tys. euro (244.791 tys. zł), za rok 2022 42.683 tys. euro (199.969 tys. zł.). Grupa kapitałowa nie utworzyła w Sprawozdaniu finansowym rezerw na potencjalne kary.

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 315.004 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 znacząco wzrosły.

Ad b)

Zarząd Spółki w celu wyeliminowania ryzyka nieterminowej spłaty obligacji zrealizował następujące działania: rozpoczął rentowną działalność operacyjną opierającą się na sprzedaży surowców, dokonał zmiany Warunków Emisji Obligacji serii „A” polegających w szczególności na odroczeniu terminu zapadalności obligacji do dnia 31.12.2024 r. (wydłużenie terminu spłaty) oraz obligatoryjne umorzenie 514 obligacji na koniec kwietnia br. Przyjęty został szczegółowy plan spłaty Obligacji polegający na spłacie gotówkowej (kwartalnej) oraz poprzez zaspokojenie części Obligacji z zabezpieczenia – akcji ETFL Energo-Utech SA.

Rozpoczęcie działalności operacyjnej związanej z obrotem paliwami pozwoli na rozliczenie w okresie do 31 grudnia 2024 roku zobowiązań wynikających z Obligacji, a do końca 31 grudnia 2025 roku pozostałych zobowiązań.

Ad c)

Na 31.12.2022 r. wartość niespłaconych zobowiązań, które zostały poręczone przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. wynosi 7.333 tys. zł. z czego szacowna wartość zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe Energo-Utech S.A. (dalej również spółka stowarzyszona) wynosi 4.033 tys. zł. Spółka stowarzyszona złożyła wniosek do Sądu o otwarcie postępowania sanacyjnego w trybie uproszczonym. Niemniej, na mocy Porozumienia z Poznańskim Bankiem Spółdzielczym, Emitent otrzymał deklarację o zwolnieniu z poręczenia wekslowego. Poprawia to sytuację dotyczącą poręczeń o ponad 1 mln zł. Poręczenie dotyczące PKO Faktoring S.A., wyceniane na 1,5 mln zł, jest obecnie w fazie mediacyjnej. Zarząd zakłada, że ewentualne roszczenie PKO Faktoring S.A. zostanie znacznie zredukowane.

Ad d)

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.

Dnia 4 kwietnia 2023 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 8 maja 2023 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.:

Krzysztof Kwiatkowski – Prezes Zarządu