

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Rady Nadzorczej Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółki Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Krzywoustego 7 („Spółka”), na które składają się: bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2019 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych, sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz informacja dodatkowa („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2019 roku, poz. 351 - zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w formie określonej zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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. z 2018 roku, poz. 757).

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

Zakres przeglądu

Z wyjątkiem kwestii omówionej w następnym paragrafie przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” w wersji przyjętej jako Krajowy Standard Przeglądu 2410 przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, 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. 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 sprawozdania finansowego.

Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniami

W pozycji finansowy majątek trwałe, Spółka prezentuje udziały w jednostce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. o wartości 80.987 tys. zł. Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości udziałów w tej jednostce, co zostało przedstawione w informacji dodatkowej w punkcie „Udziały i akcje w jednostkach zależnych. Analiza przesłanek w zakresie utraty wartości” do jednostkowego sprawozdania finansowego. Weryfikacja utraty wartości udziałów oparta była jednak w znacznym zakresie o przygotowany przez spółkę zależną Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. test na utratę wartości środków trwałych, podczas analizy którego nie byliśmy w stanie uzyskać od Zarządu Spółki wystarczających i odpowiednich danych i informacji potwierdzających poprawność przyjęcia kluczowych dla wyników testu parametrów i założeń, a w szczególności ścieżek cenowych energii elektrycznej. Dlatego nie byliśmy w stanie ustalić, czy i w jakiej wysokości konieczny byłby odpis wartości środków trwałych w jednostce zależnej, a tym samym niezbędna byłyby korekta wartości udziałów spółki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.

Ponadto w pierwszym półroczu 2019 roku Zarząd spółki Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna przeprowadził test na utratę wartości akcji spółki zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. („Energo-Utech”), w wyniku którego dokonał odpisów aktualizujących wartość tych akcji w wysokości 9.505 tys. zł. Stwierdzona utrata wartości akcji jest pochodną dokonanego w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych w kwocie 11.735 tys. zł w związku ze zmianą metodologii liczenia oczekiwanych strat kredytowych. Ponieważ wydając wniosek z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej, nie mogliśmy wypowiedzieć się czy zastosowanie nowej metodologii liczenia oczekiwanych strat kredytowych w spółce „Energo-Utech” nie powinno skutkować ujęciem części tego odpisu w okresach wcześniejszych, konsekwentnie nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się czy część dokonanego odpisu wartości akcji spółki „Energo-Utech” nie powinna być ujęta w okresach wcześniejszych.

Wniosek z zastrzeżeniami

Z wyjątkiem korekt śródrocznego sprawozdania finansowego, które być może zostałyby przez nas ustalone, gdyby nie zaistniała sytuacja opisana powyżej, na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w formie określonej zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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. z 2018 roku, poz. 757).

Przeprowadzający przegląd w imieniu Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. – podmiotu wpisanego na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Jacek Mateja
Data: 2019.10.01 16:21:19 CEST

Jacek Mateja
nr w rejestrze 9736

Warszawa, 1 października 2019 roku

Poznań, 1 października 2019 roku

STANOWISKO ZARZĄDU ORAZ OPINIA RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI ELEKTROCIĘPŁOWNIA „BĘDZIN” S.A. ODNOSZĄCE SIĘ DO ZASTRZEŻEŃ WYRAŻONYCH W RAPORCIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Raport niezależnego biegłego rewidenta Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. („Biegły Rewident”) z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. („Spółka”) za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku, zawiera zastrzeżenie:

„W pozycji finansowy majątek trwały, Spółka prezentuje udziały w jednostce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. o wartości 80.987 tys. zł. Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości udziałów w tej jednostce, co zostało przedstawione w informacji dodatkowej w punkcie „Udziały i akcje w jednostkach zależnych. Analiza przesłanek w zakresie utraty wartości” do jednostkowego sprawozdania finansowego. Weryfikacja utraty wartości udziałów oparta jest jednak w znacznym zakresie o przygotowany przez spółkę zależną Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. test na utratę wartości środków trwałych, podczas analizy którego nie byliśmy w stanie uzyskać od Zarządu Spółki wystarczających i odpowiednich danych i informacji potwierdzających poprawność przyjęcia kluczowych dla wyników testu parametrów i założeń, a w szczególności ścieżek cenowych energii elektrycznej. Dlatego nie byliśmy w stanie ustalić, czy i w jakiej wysokości konieczny byłby odpis wartości środków trwałych w jednostce zależnej, a tym samym niezbędna byłaby korekta wartości udziałów spółki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.

Ponadto w pierwszym półroczu 2019 roku Zarząd spółki Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna przeprowadził test na utratę wartości akcji spółki zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. („Energo-Utech”), w wyniku którego dokonał odpisów aktualizujących wartość tych akcji w wysokości 9.505 tys. zł. Stwierdzona utrata wartości akcji jest pochodną dokonanej w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych w kwocie 11.735 tys. zł w związku ze zmianą metodologii liczenia oczekiwanych strat kredytowych. Ponieważ wydając wniosek z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej, nie mogliśmy wypowiedzieć się czy zastosowanie nowej metodologii liczenia oczekiwanych strat kredytowych w spółce „Energo-Utech” nie powinno skutkować ujęciem części tego odpisu w okresach wcześniejszych, konsekwentnie nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się czy część dokonanej odpisu wartości akcji spółki „Energo-Utech” nie powinna być ujęta w okresach wcześniejszych.”

Różnica pomiędzy opinią biegłego rewidenta, a stanowiskiem Zarządu Spółki dotyczy oceny realności prognozy finansowej przygotowanej przez jednostkę zależną Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. Zdaniem Zarządu spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A., założenia przyjęte w teście na utratę wartości środków trwałych przygotowane przez jednostkę zależną są realne i wskazują na uzyskanie wskazanej ścieżki cenowej dla energii elektrycznej na przyjętym poziomie. Zarząd spółki zależnej przyjął w prognozach realną, możliwą do uzyskania cenę za energię elektryczną i przedłożył Biegłemu Rewidentowi wszelkie posiadane przez tę spółkę dane.

Rada Nadzorcza Spółki, dokonując oceny śródrocznego sprawozdania finansowego spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r., rozważyła argumenty Zarządu, jak również stanowisko Biegłego Rewidenta w przedmiotowym zakresie.

Rada Nadzorcza Spółki zgadza się z powyższym stanowiskiem Zarządu spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Jednocześnie Rada Nadzorcza zarekomendowała Zarządowi Spółki podjęcie działań mających na celu dokonanie weryfikacji przyjętych założeń ścieżek cenowych energii elektrycznej oraz weryfikacji metodologii liczenia oczekiwanych strat kredytowych.

Zarząd spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
z upoważnienia Rady Nadzorczej