

## **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **Dla Rady Nadzorczej Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna**

#### *Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna („Grupa kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest spółka Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Bolesława Krzywoustego nr 7 („Spółka dominująca”), na które składają się: skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz wybrane informacje objaśniające („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

#### *Zakres przeglądu*

Z wyjątkiem kwestii omówionych 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## *Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniami*

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna prezentuje w skonsolidowanym bilansie rzeczowe aktywa trwałe o łącznej wartości 235.392 tys. zł. Na dzień bilansowy Zarząd spółki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. przeprowadził test na utratę wartości środków trwałych o wartości bilansowej 211.000 tys. zł, związanych z funkcjonującą elektrociepłownią i test ten nie wykazał utraty wartości. W nocie numer 12 „Rzeczowe aktywa trwałe” do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa kapitałowa zaprezentowała założenia przyjęte do tego testu. W trakcie przeglądu, nie byliśmy w stanie uzyskać od Zarządu Spółki zależnej wystarczających i odpowiednich danych i informacji potwierdzających poprawność przyjęcia kluczowych dla wyników testu parametrów i założeń, w szczególności ścieżek cenowych energii elektrycznej. Dlatego też nie byliśmy w stanie ustalić, czy niezbędne byłyby korekty wartości środków trwałych spółki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.

Ponadto w pierwszym półroczu 2019 roku Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna zmieniła metodologię liczenia w modelu oczekiwanych strat kredytowych, w wyniku czego ujęła w księgach rachunkowych i zaprezentowała w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych w wysokości 11.735 tys. zł. Procedury przeglądu sprawozdania finansowego nie obejmowały weryfikacji bilansu otwarcia, dlatego też nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się czy zastosowanie tej metodologii do danych istniejących na dzień 31 grudnia 2018 nie skutkowało ujęciem części tego odpisu w okresach wcześniejszych.

## *Wniosek z zastrzeżeniami*

Z wyjątkiem korekt śródrocznego skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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 10:49:44 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 SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**

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

„ Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna prezentuje w skonsolidowanym bilansie rzeczowe aktywa trwałe o łącznej wartości 235.392 tysięcy złotych. Na dzień bilansowy Zarząd spółki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. przeprowadził test na utratę wartości środków trwałych o wartości bilansowej 211.000 tys. zł, związanych z funkcjonującą elektrociepłownią i test ten nie wykazał utraty wartości. W notcie numer 12 „Rzeczowe aktywa trwałe” do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa kapitałowa zaprezentowała założenia przyjęte do tego testu. W trakcie przeglądu, nie byliśmy w stanie uzyskać od Zarządu Spółki zależnej wystarczających i odpowiednich danych i informacji potwierdzających poprawność przyjęcia kluczowych dla wyników testu parametrów i założeń, w szczególności ścieżek cenowych energii elektrycznej. Dlatego też nie byliśmy w stanie ustalić, czy niezbędne byłyby korekty wartości środków trwałych spółki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. 2

Ponadto w pierwszym półroczu 2019 roku Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna zmieniła metodologię liczenia w modelu oczekiwanych strat kredytowych, w wyniku czego ujęła w księgach rachunkowych i zaprezentowała w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych w wysokości 11.735 tys. zł. Procedury przeglądu sprawozdania finansowego nie obejmowały weryfikacji bilansu otwarcia, dlatego też nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się czy zastosowanie tej metodologii do danych istniejących na dzień 31 grudnia 2018 nie skutkowałoby ujęciem części tego odpisu 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