



Stanowisko Zarządu wraz z opinią Rady Nadzorczej odnośnie okoliczności wydania opinii z zastrzeżeniem w Raporcie z przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 r. przez Biegłego Rewidenta – Deloitte Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

Stanowisko Zarządu:

W związku z powzięciem informacji o wyrażeniu przez firmę audytorską Deloitte Assurance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie raportu z zastrzeżeniem z przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. Zarząd Spółki prezentuje niniejszym stanowisko w sprawie.

Wyrażone zastrzeżenie jest konsekwencją ujęcia przez Spółkę w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2024 r. przychodu z tytułu rekompensaty związanej ze wzrostem cen gazu i energii w kwocie 12,2 mln PLN. Zdaniem audytora, ze względu na brak wystarczającej podstawy formalnej, ujęcie tego przychodu w księgach za pierwsze półrocze 2024 nie jest dopuszczalne.

System rekompensat dla przemysłu energochłonnego z tytułu wzrostu cen gazu i energii został wprowadzony na okres trzech lat tj. 2022-2024 ustawą z dnia 29 września 2022 r. o zasadach realizacji programów wsparcia przedsiębiorców w związku z sytuacją na rynku energii w latach 2022–2024 (Dz. U. poz. 2088) („Ustawa”). W ramach tego aktu prawnego ustawodawca ustanowił ramy dla tej pomocy publicznej, w tym jej limity kwotowe na poszczególne lata oraz delegował Radzie Ministrów określenie w formie uchwały szczegółowych jej warunków i kryteriów.

Rada Ministrów na podstawie Ustawy uchwaliła rządowe programy wsparcia za 2022 i 2023 r. na podstawie, których spółka zależna Cognor S.A. złożyła odpowiednie wnioski i uzyskała wsparcie na poziomie 16,7 mln za 2022 r. i 41,0 mln za 2023 r.

Programy te podlegały uprzednio uzgodnieniu z Komisją Europejską pod kątem zgodności z wytycznymi Komisji Europejskiej określone w Komunikacie „Tymczasowe kryzysowe i przejściowe ramy środków pomocy państwa w celu wsparcia gospodarki po agresji Rosji wobec Ukrainy” (Dz. Urz. UE C 101 z 17.03.2023, str. 3, z późn. zm.), w którym dopuszczona została możliwość udzielania przez państwa członkowskie Unii Europejskiej pomocy publicznej z tytułu zakłóceń w działalności gospodarki Unii Europejskiej, gdzie określono, że wsparcie może być udzielone na pokrycie zwiększonych kosztów energii elektrycznej oraz gazu ziemnego w okresie do 30 czerwca 2024 r.

W zakresie 2024 r., w dniu 27 maja 2024 r. Rada Ministrów opublikowała projekt uchwały „Pomoc dla przemysłu energochłonnego związana z cenami gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2024 r.”, która określa ramy programu rządowego na 2024 r. Do dnia dzisiejszego przedmiotowa uchwała nie została jeszcze przyjęta, zaś w wykazie prac legislacyjnych i programowych Rady Ministrów określono termin uchwalenia na II/III kwartał 2024 r. Z informacji uzyskanych od uczestników procesu konsultacji tego projektu wynika, że uchwalenie programu w 3 kwartale 2024 r. w treści zgodnej z projektem jest wysoce prawdopodobne. Projekt ten w zakresie przyjętych rozwiązań, kryteriów oraz algorytmów wyliczania pomocy jest tożsamy z rokiem poprzednim.

Zgodnie z MSR 20.7 (Dotacje rządowe) dotacji rządowych, nie ujmuje się, dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, iż jednostka spełni warunki związane z dotacjami.

W związku z brakiem na gruncie MSR definicji „wystarczającej pewności”, przyjmuje się w wytycznych, że prawdopodobieństwo przewyższające 50% jest wystarczające. Określając zaś poziom pewności powinno brać się pod uwagę ogół faktów i okoliczności, zaś w przypadku dotacji powtarzających się (a taką jest właśnie przedmiotowa rekompensata), również historyczne doświadczenia z poprzednich naborów.

Reasumując, zdaniem Zarządu Spółki, wg stanu na dzień 30.06.2024 roku wystąpiła wystarczająca pewność, że:

- 1. Rada Ministrów, zgodnie z celem Ustawy oraz wytycznymi Unii Europejskiej, przyjmie program rekompensat za 1 półrocze 2024 r. w kształcie nie odbiegającym od opublikowanego projektu i jednocześnie od warunków uchwalonych za lata poprzednie,*
- 2. Spółka zależna Cognor S.A. spełni warunki i kryteria programu, przy czym w związku z faktem, iż warunki i kryteria opierają się wyłącznie na okolicznościach i danych historycznych, ich spełnienie jest potwierdzone.*

Zarząd:

Przemysław Sztuczkowski Przemysław Grzesiak Krzysztof Zoła Dominik Barszcz

Opinia Rady Nadzorczej:

Rada Nadzorcza, po dogłębnym zapoznaniu się z zastrzeżeniem wyrażonym przez firmę audytorską Deloitte Assurance (oraz ujętym w jej opinii z przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych), poddała własnej ocenie argumenty (dotyczące kwestii księgowej stanowiącej przedmiot zastrzeżenia) przedstawione zarówno przez audytorów spółki, jak i przez jej Zarząd. W rezultacie tej oceny, Rada Nadzorcza stwierdza co następuje:

(i) Zgodnie z zapisami par. 8 MSR 20 (Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej), "dotacji rządowej nie ujmuje się aż do momentu, w którym istnieje uzasadnione przekonanie, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją oraz dotacja zostanie otrzymana". Jednocześnie, rozumienie ujętego w par. 8 MSR 20 określenia "uzasadnione przekonanie" nie jest nigdzie w tym standardzie zdefiniowane.

(ii) Biorąc powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza zapoznała się z dostępnymi opiniami eksperckimi w tej kwestii. Wskazują one, iż w świetle braku jednoznacznej definicji stwierdzenia "uzasadnione przekonanie" (w treści MSR 20), w praktyce szacunkowe prawdopodobieństwo otrzymania dotacji przewyższające 50% (tj. próg wskazany w stanowisku Zarządu) uzasadnia rozpoznanie dochodu z tytułu tejże dotacji. Brak jednoznacznego zdefiniowania (w treści MSR 20) pojęcia "uzasadnione przekonanie" implikuje jednocześnie wysokie znaczenie osądów szacunkowych (w tym informacji o charakterze jakościowym), które należy wziąć pod uwagę, przy rozstrzygnięciu zasadności rozpoznania dochodu z tytułu danej dotacji.

(iii) Ponadto, opinie eksperckie, z którymi zapoznała się Rada Nadzorcza, wskazują iż:

- "Uzasadnione przekonanie" (na które powołuje się par. 8 MSR 20) daje podstawę merytoryczną do rozpoznania dochodu z tytułu dotacji w momencie, w którym wysoce prawdopodobnym staje się spełnienie przez beneficjenta jej wymogów (a niekoniecznie dopiero w momencie faktycznego, formalnego spełnienia tychże wymogów);

- Przy ocenie zasadności stwierdzenia istnienia "uzasadnionego przekonania" należy uwzględnić wszystkie relewantne fakty i okoliczności, a w przypadku dotacji o powtarzalnym charakterze (np. kilkuletnich rządowych programów wsparcia) również historyczne doświadczenia beneficjenta w tym zakresie.

(iv) Biorąc powyższe pod uwagę, jak również biorąc pod uwagę fakty i okoliczności przedstawione przez Zarząd spółki (w tym w szczególności fakt, iż spółka dwukrotnie skutecznie skorzystała, w latach 2022 oraz 2023, z rekompensat otrzymanych w ramach tego samego programu pomocy rządowej, spełniając jednocześnie kryteria otrzymania rekompensat również w roku 2024), Rada Nadzorcza stwierdza, iż rozpoznanie przez spółkę (w jej skonsolidowanych wynikach za pierwsze półrocze 2024 roku) przychodu z tytułu rekompensaty związanej ze wzrostem cen gazu i energii (w kwocie 12,2 mln PLN), jest oparte na wiarygodnych podstawach merytorycznych (wskazujących na wystarczająco wysokie prawdopodobieństwo otrzymania tejże rekompensaty) i w związku z tym w opinii Rady Nadzorczej nie stanowi naruszenia wymogów Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 20.

Rada Nadzorcza:

Hubert Janiszewski Piotr Freyberg Zbigniew Łapiński Stefan Dzienniak Jacek Welc