

ENERGA SA

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z działalności Spółki

Raport z badania sprawozdania finansowego

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Zawartość:

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe
przygotowane przez ENERGA SA

Sprawozdanie z działalności Spółki
przygotowane przez Zarząd ENERGA SA

Raport z badania sprawozdania finansowego
przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej ENERGA SA

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego ENERGA SA (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Gdańsku, przy Al. Grunwaldzkiej 472, obejmującego jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r., jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności i za prawidłowość ksiąg rachunkowych zgodnie z obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności jednostki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.).

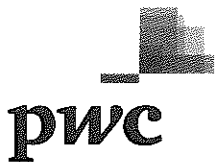
Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie na tej podstawie opinii wraz z raportem czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i przyjętymi zasadami rachunkowości oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., ul. Grunwaldzka 472, 80-309 Gdańsk, Polska
Telefon +48 58 552 9000, Faks +48 58 552 9090, www.pwc.pl



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej ENERGA SA (cd.)

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133) oraz Statutem Spółki;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r. uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości i Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

W oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności, Spółka zawarła informacje zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:


Michał Potrykus

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11833

Gdańsk, 14 marca 2016 r.

ENERGA SA

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej ENERGA SA

Niniejszy raport zawiera 10 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	5
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego	6
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	9
V. Informacje i uwagi końcowe.....	10

ENERGA SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- a. Siedzibą ENERGA Spółka Akcyjna („Spółka”) jest Gdańsk, Al. Grunwaldzka 472.
- b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Pawła Błaszczaka w Warszawie w dniu 6 grudnia 2006 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 20821/2006. W dniu 8 stycznia 2007 r. Sąd Rejonowy w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000271591.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 957-09-57-722, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 220353024.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 4 522 mln zł i składał się z 414.067.114 akcji o wartości nominalnej 10,92 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 6.525 mln zł.

- e. Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Skarb Państwa	68.398.317	746.909.621,64	zwykłe	64,1
	144.928.000	1.582.613.760,00	uprzywilejowane	
Pozostali akcjonariusze	200.740.797	2.192.089.503,24	zwykłe	35,9
	414.067.114	4.521.612.884,88		100,0

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki była działalność holdingowa.

- g. W roku obrotowym i do dnia zakończenia badania członkami Zarządu Spółki byli:

- 1) w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 29 kwietnia 2015 roku:
 - a) Mirosław Bieliński - Prezes Zarządu,
 - b) Roman Szyszko - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
 - c) Wojciech Topolnicki - Wiceprezes Zarządu ds. Strategii Rozwoju,
- 2) w okresie od dnia 29 kwietnia do dnia 6 października 2015 roku:
 - a) Andrzej Tersa - Prezes Zarządu,
 - b) Seweryn Kędra - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
 - c) Jolanta Szydłowska - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
- 3) w okresie od dnia 6 października do dnia 2 grudnia 2015 roku:
 - a) Andrzej Tersa - Prezes Zarządu,
 - b) Seweryn Kędra - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
 - c) Jolanta Szydłowska - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
 - d) Waldemar Kamrat - Członek Rady Nadzorczej ENERGA SA delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu, pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii Rozwoju,
- 4) w okresie od dnia 2 grudnia do dnia 7 grudnia 2015 roku:
 - a) Andrzej Tersa - Prezes Zarządu,
 - b) Seweryn Kędra - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
 - c) Jolanta Szydłowska - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,

ENERGA SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

- 5) w okresie od dnia 7 grudnia 2015 roku do dnia 3 stycznia 2016 roku:
 - a) Roman Pionkowski - Członek Rady Nadzorczej ENERGA SA delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu, pełniący funkcję Prezesa Zarządu,
 - b) Seweryn Kędra - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- 6) w okresie od dnia 4 stycznia 2016 roku do dnia 1 lutego 2016 roku:
 - a) Dariusz Kaśków - Prezes Zarządu,
 - b) Roman Pionkowski - Wiceprezes Zarządu ds. Strategii Rozwoju,
 - c) Mariusz Rędaszka - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- 7) w okresie od dnia 1 lutego 2016 roku do 26 lutego 2016 roku:
 - a) Dariusz Kaśków - Prezes Zarządu,
 - b) Grzegorz Ksepko - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
 - c) Roman Pionkowski - Wiceprezes Zarządu ds. Strategii Rozwoju,
 - d) Mariusz Rędaszka - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- 8) w okresie od dnia 26 lutego 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania:
 - a) Dariusz Kaśków - Prezes Zarządu,
 - b) Grzegorz Ksepko - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
 - c) Mariusz Rędaszka - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych.

ENERGA SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

h. Jednostkami bezpośrednio zależnymi od Spółki są:

ENERGA-OPERATOR SA	- spółka zależna
ENERGA-OBRÓT SA	- spółka zależna
ENERGA Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	- spółka zależna
ENERGA Wytwarzanie SA	- spółka zależna
RGK Sp. z o.o.	- spółka zależna
ENERGA Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	- spółka zależna
ENERGA Finance AB (publ)	- spółka zależna
ENSA PGK1 Sp. z o.o.	- spółka zależna
ENSA PGK2 Sp. z o.o.	- spółka zależna
ENSA PGK3 Sp. z o.o.	- spółka zależna
ENSA PGK4 Sp. z o.o.	- spółka zależna
ENSA PGK5 Sp. z o.o.	- spółka zależna
ENSA PGK6 Sp. z o.o.	- spółka zależna
ENSA PGK7 Sp. z o.o.	- spółka zależna
ENSA PGK8 Sp. z o.o.	- spółka zależna
EOB PGK1 Sp. z o.o.	- spółka zależna
EOB PGK2 Sp. z o.o.	- spółka zależna

W skład Grupy Kapitałowej Spółki wchodzi również Spółki bezpośrednio zależne od wymienionych powyżej.

i. Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od roku 2013, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Uchwałą z dnia 18 października 2012.

j. Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 14 marca 2016 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

ENERGA SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Michała Potrykusa (numer w rejestrze 11833).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 62/IV/2014 Rady Nadzorczej z dnia 6 listopada 2014 roku na podstawie paragrafu 17 Statutu Spółki.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r., poz. 1011).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 23 lutego 2015 roku w okresie:
 - badanie wstępne od 19 października do 13 listopada 2015 roku;
 - badanie końcowe od 14 stycznia do 14 marca 2015 roku (z przerwami).

ENERGA SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.*	Zmiana		Struktura	
	mln zł	mln zł	mln zł	(%)	31.12.2015 r. (%)	31.12.2014 r.* (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe	10.865	10.858	7	0,1	86,6	89,6
Aktywa obrotowe	1.678	1.259	419	33,3	13,4	10,4
Suma aktywów	12.543	12.117	426	3,5	100,0	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	6.525	6.270	255	4,1	52,0	51,8
Zobowiązania długoterminowe	5.703	5.615	88	1,6	45,5	46,3
Zobowiązania krótkoterminowe	315	232	83	35,8	2,5	1,9
Suma pasywów	12.543	12.117	426	3,5	100,0	100,0

* dane przekształcone

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)

	2015 r.	2014 r.	Zmiana		Struktura	
	mln zł	mln zł	mln zł	(%)	2015 r. (%)	2014 r. (%)
Przychody ze sprzedaży	60	46	14	30,4	100,0	100,0
Koszt własny sprzedaży	(55)	(56)	1	(1,8)	(91,7)	(121,7)
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	5	(10)	15	(150,0)	8,3	(21,7)
Zysk netto	841	650	191	29,4	1.401,7	1.413,0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)

	2015 r.	2014 r.	Zmiana		Struktura	
	mln zł	mln zł	mln zł	(%)	2015 r. (%)	2014 r. (%)
Zysk netto	841	650	191	29,4	1.401,7	1.413,0
Inne całkowite dochody netto	10	(26)	36	(138,5)	16,6	(56,5)
Całkowite dochody razem	851	624	227	36,4	1.418,3	1.356,5

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2015 r.	2014 r.*
Wskaźniki rentowności		
- ogólna rentowność kapitału	13%	11%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	48%	48%
- szybkość obrotu zobowiązań	85 dni	90 dni
	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.*
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	5,3	5,4
- wskaźnik płynności II	5,3	5,4

** dane przekształcone*

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

Szczegółowe dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za lata poprzedzające nie były przedmiotem naszego badania.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu deflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku -0,5% (2014 r.: deflacja -1,0%).

Porównywalność sprawozdań finansowych za lata 2014-2015, a tym samym wartość informacyjna wskaźników finansowych dotyczących tych okresów, może być ograniczona z uwagi na zmiany prezentacji inwestycji w jednostki uczestnictwa w funduszu ENERGA Trading SFIO.

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 12.543 mln zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 426 mln zł, tj. o 3,5%. Wzrost ten został sfinansowany głównie wypracowanym zyskiem netto w kwocie 841 mln zł, wzrostem salda kredytów i pożyczek długoterminowych o kwotę 77 mln zł oraz wzrostem salda bieżącej części kredytów i pożyczek o kwotę 38 mln zł. Jednocześnie Spółka wypłaciła dywidendę w kwocie 596 mln zł.
- Stopa zadłużenia wyniosła 48% na badany dzień bilansowy i nie zmieniła się w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2014 roku. Obrót zobowiązań zmniejszył się odpowiednio z 90 dni do 85 dni.
- Przychody z tytułu dywidend wyniosły 914 mln zł i wzrosły o 173 mln zł, tj. o 23,3% w porównaniu do roku poprzedniego.
- Nieznacznej zmianie uległa sytuacja płatnicza Spółki. Wskaźniki płynności I i II, które wyniosły na koniec badanego roku 5,3 (2014 r.: 5,4), zmniejszyły się głównie w wyniku mniejszej dynamiki wzrostu aktywów względem zobowiązań.
- Inne całkowite dochody wyniosły w badanym roku 10 mln zł. Główną przyczyną zwiększenia innych całkowitych dochodów o 36 mln zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego była zmiana wyceny instrumentów pochodnych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

ENERGA SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

IV. Stwierzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia z dnia 29 kwietnia 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Gdańsku w dniu 6 maja 2015 r.
- d. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- e. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- f. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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. z 2015 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.


ENERGA SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego ENERGA SA z siedzibą w Gdańsku, przy Al. Grunwaldzkiej 472. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 14 marca 2016 roku.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej ENERGA SA z dnia 14 marca 2016 roku dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:


Michał Potrykus

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11833

Gdańsk, 14 marca 2016 r.