



**PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.**

**Raport z przeglądu skróconego  
śródrocznego skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego  
Za okres od 1 stycznia 2016 r. do  
30 czerwca 2016 r.**

9 sierpnia 2016  
Raport zawiera 2 strony

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.  
OBEJMUJĄCEGO OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 30 CZERWCA 2016 ROKU**

Dla Akcjonariuszy PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

*Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. („Grupa Kapitałowa”), której jednostka dominująca ma siedzibę w Warszawie, ul. Mysia 2, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku („skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”), na które składają się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku, oraz
- dane objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w oparciu o przeprowadzony przegląd.

*Zakres przeglądu*

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB). Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Badania i nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. Dlatego nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



*Wniosek*

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2016 roku nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

*Objaśnienia uzupełniające wnioski*

Nie zgłaszając zastrzeżenia zwracamy uwagę na informacje przedstawione w nocie 24.1 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i fakt, że dokonane przez Grupę Kapitałową PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. szacunki rekompensat w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej oraz rozpoznanych w związku z nimi przychodów i rozrachunków, oparte zostały o właściwe według Grupy Kapitałowej interpretacje zapisów ustawy z dnia 29 czerwca 2007 r. o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (Dz. U. z 2007 r. nr 130, poz. 905 z późn. zm.) ("Ustawa o KDT"), przewidywania co do rozstrzygnięcia sporów z Prezesem Urzędu Regulacji Energetyki oraz szereg istotnych założeń. Jak przedstawiono w nocie 2.4 do załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przyszłe rozstrzygnięcia sporów z Prezesem Urzędu Regulacji Energetyki w obszarze interpretacji zapisów ustawy o KDT, o których mowa w nocie 24.1 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz ewentualnie wynikające z nich zmiany przyjętych założeń mogą istotnie wpłynąć na wyniki szacunków i w konsekwencji mogą doprowadzić do istotnych zmian sytuacji majątkowej oraz wyników finansowych Grupy Kapitałowej. Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ostateczny wynik sporów z Prezesem Urzędu Regulacji Energetyki nie jest możliwy do przewidzenia.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
nr ewidencyjny 3546  
ul. Inflancka 4A  
00-189 Warszawa



Marta Zemka  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 10427  
Komandytariusz, Pełnomocnik

9 sierpnia 2016 r.