



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.

11 sierpnia 2016 r.
Raport zawiera 3 strony



KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

**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

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* wydane go przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB). Przeгляд 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 przeгляд 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.



Zwracamy również uwagę na informacje przedstawione w nocie 1.4 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z okolicznościami opisanymi w nocie 1.4, Zarząd jednostki dominującej zdecydował o wycofaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, sporządzonego 9 sierpnia 2016 roku i zastąpienia go skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku sporządzonym 11 sierpnia 2016 roku. W związku z wycofaniem skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, sporządzonego 9 sierpnia 2016 roku, niniejszym wycofujemy nasz raport sporządzony 9 sierpnia 2016 roku dotyczący tego sprawozdania.

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

11 sierpnia 2016 r.