

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
ul. Inflancka 4A  
00-189 Warszawa, Polska  
Tel. +48 (22) 528 11 00  
Faks +48 (22) 528 10 09  
kpmg@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 2017 ROKU DO 30 CZERWCA 2017 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 2017 roku zaprezentowanego na stronach 1 do 41 oraz 55 („skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”), na które składają się:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 roku, oraz
- dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 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.

<sup>1</sup>  


### *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* przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. 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 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. W związku z powyższym nie wyrażamy 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 2017 roku nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

### *Objaśnienia uzupełniające wnioski*

Nie zgłaszając zastrzeżenia zwracamy uwagę na informacje przedstawione w nocie 22.1 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 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 2017 r., poz. 569) ("Ustawa o KDT"), przewidywania co do rozstrzygnięcia postępowania prowadzonego przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w zakresie korekty końcowej oraz szereg istotnych założeń.



Decyzja Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w zakresie korekty końcowej może różnić się od szacunków Grupy Kapitałowej dokonanych w tym zakresie w oparciu o interpretację zapisów Ustawy KDT i w konsekwencji może doprowadzić do istotnych zmian sytuacji majątkowej oraz wyników finansowych Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ostateczny wynik postępowania Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w zakresie ustalenia wysokości korekty końcowej 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

8 sierpnia 2017 r.