

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Mysia 2, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, informacje ogólne, podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego i inne informacje objaśniające, oraz noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości,



Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.,
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, a także wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 Spółkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy Kapitałowej przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt. 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 czerwca 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej badamy po raz pierwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Zagadnienia te zostały uwzględnione w kontekście naszego badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym nie wydajemy odrębnej opinii na ich temat.

<p><i>opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania)</i></p>	<p><i>procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko</i></p>
<p>Analiza utraty wartości aktywów</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p> <p>Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 58 620 milionów złotych, przy czym wysokość odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych rozpoznanych w bieżącym okresie pomniejszonych o odwrócenie odpisów dokonanych w okresach poprzednich rozpoznana w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku wyniosła 956 milionów złotych.</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitały własne Grupy były wyższe od jej kapitalizacji rynkowej.</p> <p>Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 36 <i>Utrata wartości aktywów</i> („MSR 36”) Grupa dokonała analizy przesłanek utraty wartości majątku, co zostało szerzej opisane w nocie 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy i w wyniku zidentyfikowania szeregu takich przesłanek, przeprowadziła testy na utratę wartości przedmiotowych aktywów.</p> <p>Zagadnienie to zostało określone jako kluczowe dla badania skonsolidowanego sprawozdania</p>	<p><i>Podejście do badania</i></p> <p>Nasze procedury, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zrozumienie stosowanych polityk rachunkowości oraz procedur, w tym środowiska kontroli wewnętrznej, odnoszących się do procesu oceny przesłanek utraty wartości oraz testów na utratę wartości aktywów; • ocenę przyjętych przez Grupę osądów odnośnie grupowania aktywów trwałych w ośrodki wypracowujące środki pieniężne; • ocenę, przy wsparciu specjalistów z zakresu wycen, przyjętych przez Grupę założeń i szacunków służących określeniu wartości odzyskiwalnej aktywów, w tym: <ul style="list-style-type: none"> - przyjętych przez Grupę kluczowych założeń makroekonomicznych na kolejne lata (w tym: stopa dyskonta, prognozowana stopa wzrostu) poprzez porównanie ich do danych rynkowych oraz dostępnych zewnętrznych danych; - sprawdzenie poprawności arytmetycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, oraz - założeń przyjętych do ustalenia przepływów pieniężnych oraz wartości rezydualnych po okresie objętym szczegółową strategią.

<p>finansowego Grupy z uwagi na istotność wykazywanych przez Grupę składników majątkowych podlegających testom, jak również z uwagi na element profesjonalnego osądu kierownictwa Grupy oraz złożoność i kompleksowość zagadnienia testów na utratę wartości. Przeprowadzenie testów wymaga przyjęcia przez Zarząd szeregu założeń, takich jak przewidywane zmiany w zakresie cen paliwa, energii elektrycznej, energetycznych praw majątkowych, praw do emisji CO2 oraz założeń w zakresie kształtowania się przychodów, kosztów i przepływów pieniężnych, średnioważonego kosztu kapitału („WACC”), które są zależne od przyszłych warunków rynkowych i makroekonomicznych. Założenia obejmują również wpływ przewidywanych zmian w polskim i europejskim otoczeniu regulacyjnym, w tym dotyczących ochrony środowiska i rozwiązań w zakresie rynku mocy.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Grupa zawarła ujawnienia dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów trwałych w nocie 3 „<i>Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz wartości firmy</i>” załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • kierowanie zapytań odnoszących się do statusu realizacji przyjętych założeń, w tym aktualności kluczowych szacunków, do pracowników działu finansowego oraz Zarządu jednostki dominującej; • analizę zewnętrznych źródeł informacji takich jak prasa branżowa w odniesieniu do potencjalnych ryzyk związanych z realizacją założeń; • uzgodnienie danych źródłowych będących podstawą modeli testów na utratę wartości oraz oceny przesłanek utraty wartości do aktualnych prognoz finansowych oraz budżetów; • ocenę adekwatności ujawnień w zakresie utraty wartości, zgodnie z MSR 36, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.
<p>Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego po raz pierwszy</p>	<p><i>Podjęcie do badania</i></p> <p>Nasze procedury badania obejmowały między innymi:</p>

Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku było pierwszym sprawozdaniem będącym przedmiotem naszego badania.

Mając na uwadze rozmiar i zakres działalności Spółki oraz innych podmiotów działających w ramach Grupy, w szczególności jednostek wchodzących w skład grup kapitałowych niższego szczebla, kluczowe było zrozumienie złożoności struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej oraz jej wpływ na występujące w Grupie procesy.

W trakcie badania przeprowadziliśmy szereg dodatkowych procedur celem zrozumienia oraz zdobycia wiedzy odnośnie: (i) profilu działalności Grupy i towarzyszącym mu procesom, (ii) specyficznym ryzykom związanym z prowadzoną działalnością, (iii) zaimplementowanych przez podmioty Grupy mechanizmów kontrolnych oraz przyjętych polityk mających wpływ na sprawozdawczość finansową Grupy.

Procedury te pozwoliły nam ocenić ryzyko badania, zidentyfikować ryzyko istotnego zniekształcenia w tym nieodłączne ryzyka badania i ryzyko kontroli, określić poziomy istotności oraz zakres procedur badania.

Ponadto, w ramach pierwszorocznego badania sprawozdań finansowych, celem naszych dodatkowych procedur było określenie czy stany początkowe zawierają zniekształcenia, które istotnie wpływają na sprawozdania finansowe za bieżący okres oraz czy zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do stanów początkowych były

- przeprowadzenie spotkania inicjującego z kluczowym personelem odpowiedzialnym za sprawozdawczość finansową Grupy jak również spotkań z członkami zespołu audytowego, w tym z zespołami odpowiedzialnymi za kluczowe z punktu widzenia Grupy jednostki zależne jak również ze specjalistami planowanymi do zaangażowania w ramach procedur audytowych,
- zapoznanie się z wdrożonymi w Spółce oraz w podmiotach Grupy mechanizmami kontrolnymi oraz testowanie wybranych kontroli w odniesieniu do poszczególnych procesów,
- zrozumienie polityki rachunkowości Grupy oraz istotnych wartości ujętych w sprawozdaniach finansowych opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach,
- analizę zmian bilansu otwarcia zidentyfikowanych przez podmioty Grupy oraz przyczyn powstania tych zmian,
- komunikację z kluczowym biegłym rewidentem działającym w imieniu poprzedniej firmy audytorskiej obejmującą dyskusję na temat kluczowych zagadnień w przeprowadzonym przez niego badaniu Grupy oraz przegląd dokumentacji z badania poprzedniego okresu sprawozdawczego,
- ocenę głównych zagadnień audytowych z poprzedniego okresu sprawozdawczego oraz ich wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za bieżący rok obrotowy oraz na bilans otwarcia,
- ocenę adekwatności ujawnień, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów,*

<p>stosowane w sposób ciągły przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za bieżący okres, lub czy zmiany, których w nich dokonano, zostały prawidłowo rozliczone i odpowiednio zaprezentowane zgodnie z mającymi zastosowanie założeniami sprawozdawczości finansowej.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Grupa zawarła ujawnienie dotyczące zmian prezentacyjnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie 5 „Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych” skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.</p>	<p>w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.</p> <p>Wyniki naszych procedur jak i zrewidowana w oparciu o nie strategia badania zostały zakomunikowane Zarządowi Spółki oraz Komitetowi Audytu.</p>
<p>Nabycie nowych przedsięwzięć</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p> <p>W trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2017 roku Spółka nabyła kontrolę nad Grupą EDF Polska S.A. w wyniku rozliczenia umowy zawartej pomiędzy PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. a EDF International SAS i EDF Investment II B.V. dotyczącej sprzedaży aktywów należących do EDF w Polsce w dniu 13 listopada 2017 roku. Wartość transakcji wyniosła ok. 4,3 mld złotych.</p> <p>Stwierdziliśmy, że księgowe rozliczenie nabycia przedsięwzięcia jest kluczową sprawą badania ze względu na (i) istotność kwoty transakcji oraz charakter nabytych aktywów, (ii) konieczność zastosowania oceny kierownictwa w zakresie identyfikacji i wyceny w wartości godziwej aktywów,</p>	<p><i>Podejście do badania</i></p> <p>Nasze procedury badania, w odniesieniu do opisanego kluczowego zagadnienia badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zrozumienie biznesowego sensu transakcji oraz jej zasadności w ramach rozmów z kierownictwem Spółki, • analizy umów nabycia oraz ich warunków, w tym dotyczących odroczonej lub warunkowej zapłaty oraz ocenę ujęcia przez Grupę rozliczeń finansowych pomiędzy kupującym, a sprzedającym poprzez uzgodnienie m.in. przepływów finansowych do dokumentacji źródłowej, • omówienie metody identyfikacji i wyceny w wartości godziwej nabywanych aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych nabywanych przedsięwzięć, tam gdzie taka identyfikacja oraz wycena została zakończona, w tym ocenę przyjętych przez Grupę założeń

<p>zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych nabywanych przedsięwzięć, (iii) korekt dokonanych w celu dostosowania zasad rachunkowości nowo nabytych jednostek z tymi obowiązującymi w Grupie PGE, a także (iv) ustalenia wartości godziwej przekazanej zapłaty.</p> <p>Grupa dokonała prowizorycznego rozliczenia nabycia aktywów i zobowiązań Grupy EDF w roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Grupa zawarła ujawnienie dotyczące nabycia udziałów w Grupie EDF Polska S.A. w nocie 1.4 „Rozliczenie nabycia nowych spółek” skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.</p>	<p>i szacunków takich jak dyskonto i stopy wzrostu m.in. przez porównanie założeń z danymi źródłowymi i danymi rynkowymi,</p> <ul style="list-style-type: none"> • analizę korekt dokonanych przez Grupę mających na celu doprowadzenie przejętych aktywów i zobowiązań do wartości godziwych na dzień nabycia. <p>Dokonaliśmy oceny adekwatności ujawnień, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 3 <i>Połączenia jednostek</i>, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy dotyczących prowizorycznego rozliczenia nabycia udziałów.</p>
<p>Rezerwy na koszty rekultywacji i inne związane z działalnością górniczą</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p> <p>W ramach prowadzonej działalności związanej z wydobyciem węgla brunatnego w posiadanych kopalniach odkrywkowych, Grupa zobowiązana jest do przywrócenia stanu pierwotnego lub odbudowy zniszczeń terenów górniczych spowodowanych ruchem zakładu górniczego. Wartość rezerwy na koszty rekultywacji i inne związane z działalnością górniczą wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 2.693 milionów złotych. Rezerwa szacowana jest na</p>	<p><i>Podjęcie do badania</i></p> <p>Nasze procedury badania rezerw na koszty rekultywacji i inne związane z działalnością górniczą obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • sprawdzenie arytmetyczne kalkulacji sporządzonych w celach określenia wysokości rezerw, • ocenę przyjętych przez Zarząd PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. założeń w zakresie sposobu przeprowadzania rekultywacji, czasu realizacji i szacunku przewidywanych kosztów do poniesienia, w oparciu o raporty zewnętrznych niezależnych ekspertów sporządzone na zlecenie

<p>koszty rekultywacji terenu związanego z bieżącym wydobywaniem węgla w posiadanych kopalniach odkrywkowych, jak również na koszty rekultywacji wyrobisk końcowych w odniesieniu do stopnia wydobycia węgla na dany dzień bilansowy.</p> <p>Kwestia oszacowania rezerwy na koszty rekultywacji i inne związane z działalnością górniczą została uznana za kluczową sprawę badania ponieważ szacunki przyszłych kosztów wymagają profesjonalnego osądu oraz istotnych założeń w zakresie przeprowadzania prac rekultywacyjnych, czasu ich realizacji, wysokości przewidywanych do poniesienia kosztów, w tym o charakterze publiczno-prawnym, oraz stóp dyskontowych i wskaźników inflacji. Określając wysokość rezerw, korzystano z usług zewnętrznych specjalistów, w szczególności w zakresie oszacowania kosztów rekultywacji oraz zagospodarowania wyrobisk i terenów poeksploatacyjnych.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące rezerwy na koszty rekultywacji i inne związane z działalnością górniczą zostały zamieszczone w nocie 2.4 „Profesjonalny osąd kierownictwa oraz szacunki”, oraz nocie 21.1 „Rezerwa na koszty rekultywacji” skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.</p>	<p>Zarządu PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.,</p> <ul style="list-style-type: none"> • analizę kluczowych założeń przyjętych do oszacowania zdyskontowanej wartości przyszłych kosztów, w tym między innymi wskaźnika inflacji oraz stopy dyskontowej, • ocenę kompetencji i niezależności ekspertów przygotowujących raporty użyte do kalkulacji rezerw. <p>Ponadto, oceniliśmy sposób ujęcia i prezentacji rezerw na koszty rekultywacji i inne związane z działalnością górniczą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.</p>
<p>Rozpoznanie przychodu</p>	<p><i>Podjęcie do badania</i></p>

Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania

W Grupie Kapitałowej PGE S.A. przychody ze sprzedaży wynoszą 23.100 milionów złotych za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Dokładność zarejestrowanych przychodów z usług energetycznych w ramach Grupy i ich prezentacja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zależy od złożonych metodologii szacowania i algorytmów stosowanych do oceny ilości energii dostarczonej klientom między datą ostatniego odczytu licznika, a końcem roku, gdzie dane gromadzone są w wielu systemach billingowych.

Metoda szacowania takich przychodów wymaga osądu i założeń, aby oszacować wielkość zużycia energii przez klientów oraz ustalenia wartości, jaką należy przypisać temu przychodowi, biorąc pod uwagę zakres taryf klientów.

Jest to kluczowa ocena, ponieważ szacowane wykorzystanie opiera się na danych historycznych i założeniach dotyczących wzorców konsumpcji.

Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Grupa zawarła ujawnienia dotyczące rozpoznaniu przychodu w nocie 2.4 „Profesjonalny osąd kierownictwa oraz szacunki”, oraz nocie 7.1 „Przychody ze sprzedaży” skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- zrozumienie stosowanych polityk rachunkowości oraz procedur, w tym środowiska kontroli wewnętrznej, odnoszących się do procesu sprzedaży,
- przeprowadzenie testów zgodności mechanizmów kontrolnych dla kluczowych źródeł przychodów ze sprzedaży,
- analizę założeń dotyczących szacowanej części przychodów oraz algorytmu doszacowania wyznaczonego w danych systemach billingowych,
- uzgodnienie wyników doszacowania do ksiąg rachunkowych wraz ze sprawdzeniem kompletności tej procedury,
- testy w zakresie dostępu logicznego, zarządzania zmianą i aplikacyjnych mechanizmów kontrolnych informatycznego systemu księgowego wykonane przy wsparciu wewnętrznych specjalistów z działu zarządzania ryzykiem informatycznym,
- procedury analityczne (obejmujące testy wiarygodności), w tym analiza nietypowych transakcji, marży oraz korelacji pomiędzy przychodami, należnościami i środkami pieniężnymi.

Ponadto oceniliśmy adekwatność ujawnień, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 18 *Przychody* w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w zakresie przychodów ze sprzedaży.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Spółki.

Inne sprawy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innej firmy audytorskiej, który w dniu 7 marca 2017 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego

sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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”). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.


Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka zamieściła w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości oraz że Spółka sporządziła takie odrębne sprawozdanie.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Warszawa, dnia 6 marca 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Artur Żwak
biegły rewident
nr 9894

działający w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa