



# Grupa Kapitałowa ENERGA SA

**Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z Badania**

**Rok obrotowy kończący się**

**31 grudnia 2017 r.**

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
Biuro w Gdańsku  
al. Zwycięstwa 13a  
80-219 Gdańsk, Polska  
Tel. +48 (58) 772 95 00  
Faks +48 (58) 772 95 01  
gdansk@kpmg.pl

## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA („SPRAWOZDANIE Z BADANIA”)**

*Dla Walnego Zgromadzenia ENERGA SA*

### ***Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego***

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest ENERGA SA z siedzibą w Gdańsku, al. Grunwaldzka 472 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

### ***Odpowiedzialność Kierownika Jednostki Dominującej oraz Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe***

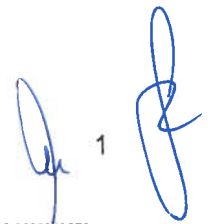
Kierownik Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395) („ustawa o rachunkowości”), Kierownik Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

### ***Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego***

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),



- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. („KSRF”), oraz
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („rozporządzenie UE”).

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi regulacjami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że każde z osobna 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 ryzyko oszustwa może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub ominięcie systemu kontroli wewnętrznej.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej, ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika Jednostki Dominującej, obecnie lub w przyszłości.

Nasze badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelny i jasny obraz, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Kierownika Jednostki Dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

#### *Najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia*

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia („kluczowe sprawy badania”), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych spraw. Do kluczowych spraw badania odnosimy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii na jego temat i nie wyrażamy osobnej opinii o tych sprawach. Zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe sprawy badania:

**Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych**

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosi 13.371 milionów złotych zaś odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2017 r. 660 milionów złotych.

Odniesienie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego: Nota 6 „Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach”, Nota 9.6 „Rzeczowe aktywa trwałe”, Nota 9.9 „Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych”, Nota 11.2 „Koszty działalności według rodzaju”, Nota 11.3 „Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe ujęte w sprawozdaniu z zysków lub strat”, Nota 13 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Jak opisano w nocie 13 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z uwagi na występowanie przesłanek mogących skutkować spadkiem wartości rzeczowych aktywów trwałych Grupa zdecydowała się przeprowadzić testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w obszarze wytwarzania energii elektrycznej, tj. w szczególności aktywów wytwórczych należących do spółek ENERGA Wytwarzanie SA, ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA i ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o..

Grupa dokonała szacunku wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych w obszarze wytwarzania energii w oparciu o wartości użytkowe ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z wykorzystaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych została uznana przez nas za kluczową sprawę badania, ponieważ ocena ich wartości odzyskiwalnej oparta jest na szeregu założeń i szacunków, w szczególności w odniesieniu do wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjętej stopy dyskonta. Prognozowane dla obszaru wytwarzania energii przepływy pieniężne zależą przede wszystkim od założeń przyjętych w zakresie cen energii elektrycznej, węgla kamiennego oraz świadectw pochodzenia energii i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Zasadność przyjętych w tym zakresie założeń obarczona jest znaczącym

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- Ocenę zgodności stosowanej przez Grupę polityki rachunkowości w zakresie identyfikacji, ujmowania i pomiaru utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej;
- Ocenę systemu kontroli wewnętrznej w zakresie identyfikacji przesłanek utraty wartości oraz przeprowadzania testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych;
- Ocenę prawidłowości identyfikacji ośrodków wypracowujących środki pieniężne;
- Krytyczną ocenę racjonalności przyjętych przez Grupę osądów i założeń oraz dokonanych na ich podstawie szacunków wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych w obszarze wytwarzania energii elektrycznej, a w konsekwencji wysokości ujętych odpisów z tytułu utraty wartości, korzystając w tym zakresie ze wsparcia naszych wewnętrznych specjalistów z zakresu wycen, w tym:

- ocenę przygotowanego przez Grupę modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, pod kątem jego zgodności z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej, powszechnie stosowanymi modelami testowania utraty wartości oraz wewnętrznej spójności zastosowanej metodyki,

ryzykiem z uwagi na potencjalną przyszłą zmienność warunków regulacyjnych i niepewność odnośnie ich wpływu na ekonomikę funkcjonowania obszaru wytwarzania energii elektrycznej.

- ocenę racjonalności przyjętych przez Grupę kluczowych założeń makro-ekonomicznych, w tym w szczególności dotyczących stopy dyskonta, poprzez porównanie ich do źródeł zewnętrznych,

- krytyczną ocenę racjonalności projekcji przyszłych przepływów pieniężnych, w tym założonych w nich poziomów przychodów, kosztów i nakładów inwestycyjnych poprzez porównanie przyjętych założeń do historycznych informacji finansowych oraz analizę działań podjętych przez Grupę do dnia badania,

- ocenę czy założenia Grupy co przyszłych warunków regulacyjnych zostały oparte na najbardziej prawdopodobnym modelu rynku mocy oraz systemu wsparcia odnawialnych źródeł energii;

- analizę prawidłowości przyjętych założeń odnośnie cen energii elektrycznej poprzez porównanie ich do wyników zamówionych przez Grupę analiz zewnętrznych ekspertów, których kompetencje, doświadczenie i obiektywizm oceniliśmy;

- Ocenę poprawności i kompletności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w zakresie testów na utratę wartości, w tym ocenę przygotowanej przez Grupę analizy wrażliwości modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych na zmianę kluczowych założeń, takich jak stopa dyskonta, ceny energii i przychody z rynku mocy.

---

### *Prawidłowość ujęcia przychodów*

---

*Przychody ze sprzedaży za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. wynoszą 10.534 milionów złotych, należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2017r wynoszą 1.834 milionów złotych.*

*Odniesienie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego: Nota 6 „Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach”, Nota 9.22.1. „Aktywa finansowe”, Nota 9.24 „Przychody ze sprzedaży”, Nota 11.1 „Przychody ze sprzedaży”, Nota 28 „Instrumenty finansowe”*

---

W roku zakończonym 31 grudnia 2017 r. Grupa osiągała przychody przede wszystkim ze sprzedaży energii elektrycznej do odbiorcy końcowego oraz na rynku hurtowym, usług dystrybucji energii elektrycznej i ze sprzedaży gazu.

Kwestia ujęcia przychodów ze sprzedaży była przedmiotem naszej szczególnej uwagi ze względu na fakt, że zastosowanie odpowiednich standardów sprawozdawczości finansowej jest złożone i wymaga od Kierownictwa dokonywania szacunków i osądów księgowych co do wartości energii elektrycznej i zrealizowanej usługi dystrybucji niezafakturowanej na dany dzień bilansowy. Odczyty liczników dotyczące wartości sprzedanej energii elektrycznej odbiorcom detalicznym dokonywane są w większości w okresach odmiennych niż okres sprawozdawczy. W związku z powyższym jednostki wchodzące w skład Grupy ENERGA dokonują szacunków sprzedaży energii elektrycznej oraz usługi jej dystrybucji na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy, za okres nieobjęty odczytem.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży opiera się również się na wykorzystaniu złożonych informatycznych systemów przetwarzania danych (w szczególności systemów billingowych), które przetwarzają duże ilości danych w połączeniu z kombinacją różnych taryf i okresów odczytu rzeczywistej wartości sprzedanej energii elektrycznej.

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- Zaktualizowanie naszego zrozumienia i oceny procesu ujmowania przychodów ze sprzedaży oraz przeprowadzenie testów kontroli wewnętrznej w tym obszarze, w szczególności w zakresie prawidłowości fakturowania klientów z tytułu zużycia energii na podstawie odczytu z licznika;
- Ocena polityki rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów pod kątem ich zgodności z odpowiednimi wymogami standardów sprawozdawczości finansowej;
- Przy wsparciu naszych wewnętrznych specjalistów z obszaru zarządzania bezpieczeństwem informatycznym, ocenę wybranych wykorzystywanych przez Grupę systemów informatycznych w zakresie prawidłowości funkcjonowania zaprogramowanych kontroli automatycznych w obszarze zarządzania zmianami oraz dostęпами do powyższych systemów, w tym systemów transakcyjnych stosowanych w procesie ujmowania przychodów;
- Porównanie kwoty przychodów ujętych w księgach do danych bilingowych oraz przychodów ujętych na podstawie dokonanych przez Grupę szacunków co do wartości energii elektrycznej i zrealizowanej usługi dystrybucji niezafakturowanej na dany dzień bilansowy z danymi rzeczywistymi dostępnymi po zamknięciu okresu sprawozdawczego;
- Ocena racjonalności kwoty przychodów ze sprzedaży poprzez zbudowanie

W związku z powyższym prawidłowość ujęcia przychodów stanowi nieodłączne ryzyko branżowe.

Z powyższych względów obszar ten został przez nas uznany za kluczową sprawę badania.

niezależnych oczekiwań odnośnie tych przechodów:

- dla usług dystrybucji – na podstawie analizy przychodów z roku poprzedniego zaktualizowanych o efekt zmiany taryfy dystrybucyjnej;

- dla usług sprzedaży energii elektrycznej na podstawie analizy przychodów z roku poprzedniego zaktualizowanych o efekt zmiany wolumenu i ceny w poszczególnych grupach taryfowych.

Porównanie naszych oczekiwań do przychodów ze sprzedaży ujętych przez Grupę dla linii biznesowej sprzedaż;

- Dla wybranej próby klientów Grupy, uzyskanie potwierdzeń sald należności na dzień 30 października 2017 r.; Uzgodnienie zmian salda należności od 30 października 2017 r. do dnia bilansowego.
- Uzgodnienie danych o ilości zużytej energii elektrycznej dla wybranej próby faktur dla klientów z informacjami w systemach bilingowych na podstawie odczytu z liczników, w tym sprawdzenie otrzymania zapłaty dla wybranych pozycji z każdego systemu billingowego.

---

***Roszczenia z tytułu zaprzestania realizacji długoterminowych umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych***

---

*Wartość ujawnionych zobowiązań warunkowych tytułem zaprzestania realizacji długoterminowych umów na zakup praw majątkowych na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosi 26,5 miliona złotych;*

*Odniesienie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego: Nota 35.1 „Zobowiązania warunkowe”*

---

Jak opisano w nocie 35.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednostka zależna ENERGA-OBRÓT SA („Spółka”) doszła do przekonania o bezwzględnej nieważności wieloletnich ramowych umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia („Umowy CPA”). Zdaniem Spółki, przyczyną bezwzględnej nieważności Umów CPA jest ich sprzeczność z ustawą z dnia 29 stycznia 2004 r. – Prawo zamówień publicznych (Dz.U.2017.1579).

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:


- Ocenę zgodności stosowanej przez Grupę polityki rachunkowości w zakresie ujawniania zobowiązań warunkowych tytułem roszczeń z tytułu zaprzestania realizacji Umów CPA z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej;
- Analizę treści wybranych umów na zakup zielonych certyfikatów, w tym w szczególności w kontekście określonej przez Spółkę podstawy prawnej ich

Z uwagi na powyższe, z dniem 11 września 2017 r. Spółka zaprzestała realizacji Umów CPA i skierowała do sądów powszechnych i arbitrażowych powództwa o ustalenie nieważności tych umów. Sprawy sądowe dotyczące nieważności Umów CPA są w toku. Spory zostały wszczęte we wrześniu 2017 r.; obecnie są na wstępnym etapie postępowania.


W świetle zapisów zawartych umów, istnieje znacząca niepewność co do wyniku ostatecznego rozstrzygnięcia sporów sądowych dotyczących podstaw prawnych uznania ich bezwzględnej nieważności i zgłoszonych roszczeń, która wymaga przeprowadzenia szczegółowej analizy i dokonania szeregu założeń i osądów. Wartości roszczeń mogą być znaczące, a określenie ewentualnej kwoty, która powinna zostać ujęta lub ujawniona w sprawozdaniu finansowym, jest z natury subiektywna, dlatego zgłoszone i potencjalne roszczenia z tytułu zaprzestania realizacji umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia zostały uznane przez nas za kluczową sprawę badania.

nieważności, oraz zgromadzonej do dnia badania korespondencji procesowej, w celu oceny ryzyka niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia sporów związanych z zaprzestaniem realizacji tych umów;

- Analizę opinii prawnych posiadanych przez Spółkę i listów niezależnie otrzymanych przez nas od prawników obsługujących Spółkę dotyczących zgłoszonych roszczeń oraz toczących się w tym zakresie postępowań sądowych, omówienie wybranych kwestii z Zarządem Spółki;
- Analiza opinii prawnej sporządzonej na nasze zlecenie przez niezależną kancelarię prawną niezaangażowaną wcześniej w postępowanie oceniającej najbardziej prawdopodobny wynik sporu jak i ewentualne dalsze konsekwencje dla Spółki zarówno przyjęcia jak i odrzucenia przez sąd złożonych wniosków o uznanie bezwzględnej nieważności umów;
- Analiza stanu faktycznego oraz argumentów stron sporządzonej przez naszego wewnętrznego specjalistę z zakresu prawa;
- Krytyczna ocena założeń i szacunków Spółki (w tym prawdopodobieństwa negatywnego rozstrzygnięcia sporów sądowych) w oparciu o powyższe analizy;
- Krytyczną ocenę racjonalności kalkulacji kosztów z tytułu zaprzestania realizacji umów w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sporów, poprzez zbudowanie oczekiwań w oparciu o oszacowany wolumen niezrealizowanego zakupu zielonych certyfikatów oraz średnie ceny umowne zakupu zielonych certyfikatów i ich porównanie do kwoty ustalonej przez Spółkę;
- Ocena poprawności i kompletności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczących zobowiązań warunkowych wynikających z zaprzestania realizacji umów na zakup zielonych certyfikatów.



7





### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGA SA:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 r., skonsolidowanych finansowych wyników działalności oraz skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z MSSF UE, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, oraz
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki Dominującej.

### *Inne sprawy*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. zostało zbadane przez inną firmę audytorską, która w dniu 29 marca 2017 wydała niezmodyfikowaną opinię.

### ***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 („sprawozdanie z działalności”).

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

Naszym zadaniem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, było wyrażenie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz czy jest ono zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym zadaniem 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 istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w 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 istotnych zniekształceń.

#### *Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Kierownik Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym zadaniem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, było wyrażenie opinii, czy emitent zobowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego,

stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa lub regulaminami oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, Grupa Kapitałowa zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, j, k oraz lit. l 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 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) („rozporządzenie”). Ponadto stwierdzamy, że informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### *Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych*

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Jednostka Dominująca sporządziła odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości.

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

#### *Informacje, potwierdzenia i oświadczenia wymagane rozporządzeniem UE*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

W trakcie przeprowadzania badania kluczowi biegli rewidenci i firma audytorska pozostawali niezależni od Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, rozporządzenia UE oraz „Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (IFAC)” przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie były świadczone zabronione usługi niebędące badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia UE oraz art. 136, z uwzględnieniem przepisów przejściowych, określonych w art. 285, ustawy o biegłych rewidentach.

Kluczowi biegli rewidenci lub firma audytorska nie świadczyli na rzecz Grupy Kapitałowej żadnych innych usług niebędących badaniem ustawowym sprawozdania finansowego, poza ujawnionymi w sprawozdaniu z działalności.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 20 grudnia 2016 r.



9

Całkowity nieprzerwany okres trwania naszego zaangażowania wynosi 1 rok począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2017.

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

.....  
Zbigniew Libera  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 90047  
Komandytariusz, Pełnomocnik

14 marca 2018 r.

.....  
Natalia Markowska  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 10853