



Building a better
working world

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Tel. +48 22 557 70 00
Faks +48 22 557 70 01
warszawa@pl.ey.com
www.ey.com/pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów –
Konin 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 Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A. („Spółka”) z siedzibą w Koninie, ul. Kazimierska 45, obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe 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 załączonego 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 załączone 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 par. 5 Międzynarodowego Standardu Badania 320 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 świadczylśmy 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 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 maja 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2002 roku; to jest przez okres 16 kolejnych lat.

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.

<i>Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania)</i>	<i>Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko</i>
<p>Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p> <p>Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 3 281 milionów złotych, przy czym wysokość skumulowanych odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych ośrodka generującego środki pieniężne ZE PAK S.A. rozpoznanych w latach ubiegłych wyniosła na ten dzień 1 880 milionów złotych.</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki zidentyfikował występowanie przesłanek utraty wartości aktywów, w szczególności wartość księgowa aktywów netto Grupy przewyższała jej kapitalizację rynkową. W związku z tym, Zarząd Spółki przeprowadził testy na utratę wartości w odniesieniu do ośrodków generujących środki pieniężne. Testy na utratę wartości zostały sporządzone na podstawie prognozowanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych, przygotowanych w oparciu m.in. o długoterminowe założenia ścieżek cenowych energii elektrycznej, uprawnień do emisji gazów cieplarnianych i systemów wsparcia odnawialnych źródeł energii, z uwzględnieniem innych kluczowych założeń dotyczących parametrów operacyjnych, w tym wpływu wprowadzenia rynku mocy w Polsce. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych została uznana za kluczową sprawę badania z uwagi na skalę oraz obszar istotnych szacunków Zarządu Spółki.</p>	<p><i>Podjęcie do badania</i></p> <p>W ramach badania przeanalizowaliśmy działanie mechanizmów kontroli wewnętrznych mających na celu identyfikację przesłanek utraty wartości i zrozumienie procesu przeprowadzenia testów na utratę wartości oraz oceniliśmy sposób identyfikacji ośrodków generujących środki pieniężne, jak również dokonaliśmy przeglądu testów. Nasze procedury obejmowały ocenę modelu utraty wartości oraz jego założeń, przy wsparciu specjalistów z zakresu wycen, ze zwróceniem szczególnej uwagi na:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ocenę racjonalności przyjętych przez Zarząd Spółki prognoz finansowych, w tym poprzez porównanie aktualnych wyników do wcześniejszych prognoz oraz dostępnych informacji rynkowych, a także prognoz stosowanych dla innych celów; • porównanie kluczowych założeń makroekonomicznych w modelu (obejmujących stopy dyskontowe i prognozowane stopy wzrostu) do danych rynkowych oraz dostępnych zewnętrznych danych; • sprawdzenie poprawności arytmetycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych; • ocenę adekwatności i kompletności ujawnień w zakresie testów na utratę wartości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym ocenę przygotowanej przez Zarząd Spółki analizy wrażliwości.

<p><i>Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia Grupy Kapitałowej dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów zostały zamieszczone w nocie 5 „Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach” oraz nocie 19.1. „Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych” załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	
<p>Rekompensaty z tytułu rozwiązania umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (KDT)</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p> <p>W oparciu o zapisy ustawy z dnia 29 czerwca 2007 roku, jednostka zależna Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. („Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.”) uczestniczy w systemie pokrywania kosztów osieroconych. Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. otrzymuje rekompensaty na pokrycie kosztów osieroconych z tytułu rozwiązania umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (KDT) w formie zaliczek kwartalnych, korygowanych o odpowiednie korekty roczne, natomiast po całym okresie na jaki została zawarta umowa KDT, dokonywana jest korekta końcowa. Przychody ze sprzedaży Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku wyniosły 2 433 milionów złotych, w tym przychody z rekompensat KDT w jednostce zależnej Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. wyniosły 181 milionów złotych.</p> <p>Wartość przychodów z tytułu korekt rocznych oraz oczekiwana korekta końcowa ustalana jest na podstawie kompleksowego modelu finansowego przygotowanego przez Zarząd Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. w oparciu</p>	<p><i>Podejście do badania</i></p> <p>W ramach badania dokonaliśmy analizy i oceny polityki rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów z tytułu rekompensat oraz wdrożonych przez Zarząd Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. metod i technik dotyczących rozpoznawania tych przychodów. Ponadto udokumentowaliśmy zrozumienie procesu oraz zidentyfikowaliśmy mechanizmy kontroli wewnętrznej dotyczące ujęcia rekompensat w księgach rachunkowych, w tym rekompensat rocznych, korekty końcowej oraz zwrotu rekompensat dokonanych w latach poprzednich. Nasze procedury obejmowały również m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none"> • analizę realizacji wartości szacunkowych rozpoznanych w poprzednich okresach; • ocenę kluczowych założeń przyjętych dla potrzeb przygotowania modelu finansowego wykorzystywanego do kalkulacji korekty końcowej, w tym poprzez porównanie aktualnych wyników do wcześniejszych prognoz oraz analizę dostępnych informacji rynkowych; • ocenę poprawności arytmetycznej wskazanego wyżej modelu; • analizę poprawności kalkulacji korekty rocznej za 2017 rok w oparciu o dane

<p>o szacunki odnośnie wyników działalności operacyjnej Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. w okresie uczestnictwa w systemie pokrywania kosztów osieroconych tj. do 2026 roku. Z uwagi na skalę transakcji, a także z uwagi na fakt, że są one obszarem istotnych szacunków, kwestia rekompensat z tytułu rozwiązania umów długoterminowych została uznana za kluczową sprawę badania.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące przychodów z tytułu rekompensat z tytułu KDT zostały zamieszczone w nocie 5 „Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach”, nocie 9 „Zmiana szacunków”, nocie 10.28.4 „Przychody z tytułu rekompensat na pokrycie kosztów osieroconych”, nocie 13 „Przychody i koszty” oraz nocie 34.1. „Sprawy sądowe” załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p>pochodzące z ewidencji księgowej Elektrowni Pątnów II sp. z o.o.;</p> <ul style="list-style-type: none"> ocenę adekwatności i kompletności ujawnień dotyczących przychodów z rekompensat w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
<p>Rezerwy na koszty rekultywacji i inne związane z działalnością górnictwem</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 w jednostkach zależnych PAK Kopalnia Węgla Brunatnego „Konin” S.A. oraz PAK Kopalnia Węgla Brunatnego „Adamów” S.A., Grupa Kapitałowa zobowiązana jest do przywrócenia stanu pierwotnego lub odbudowy zniszczeń terenów górniczych spowodowanych ruchem zakładu górniczego. Wartość rezerw na koszty rekultywacji i inne związane z działalnością górnictwem wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 362</p>	<p><i>Podejście do badania</i></p> <p>W ramach badania dokonaliśmy analizy i oceny polityki rachunkowości w zakresie rezerw na koszty rekultywacji i innych związanych z działalnością górnictwem oraz wdrożonych przez Zarząd PAK Kopalnia Węgla Brunatnego „Konin” S.A. oraz Zarząd PAK Kopalnia Węgla Brunatnego „Adamów” S.A. metod i technik dotyczących rozpoznania i wyceny tych rezerw. Procedury badania obejmowały procedury takie jak:</p> <ul style="list-style-type: none"> zrozumienie i analizę procesu szacowania rezerw oraz związanych z nimi zaprojektowanych i wdrożonych mechanizmów kontroli wewnętrznej; ocenę arytmetycznej poprawności kalkulacji sporządzonych w celach określenia wysokości rezerw;

milionów złotych. Rezerwy szacowane są na 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.

Kwestia oszacowania rezerwy na koszty rekultywacji i inne związane z działalnością górnictwem została rozpoznana jako kluczowa sprawa badawcza z uwagi na wartość wskazanych powyżej rezerw, która jest istotna dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz fakt, iż 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.

Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Ujawnienia dotyczące rezerw na koszty rekultywacji i inne związane z działalnością górnictwem zostały zamieszczone w notce 5 „Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach”, notce 9 „Zmiana szacunków”, notce 10.26 „Rezerwy” oraz notce 31.3.3 „Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górnictwem” załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- analizę przyjętych przez Zarząd PAK Kopalnia Węgla Brunatnego „Konin” S.A. oraz Zarząd PAK Kopalnia Węgla Brunatnego „Adamów” S.A. założeń w zakresie sposobu przeprowadzania rekultywacji, czasu realizacji i szacunku przewidywanych kosztów do poniesienia, w tym analizę raportów zewnętrznych niezależnych ekspertów, których niezależność oraz kwalifikacje oceniliśmy, sporządzonych na zlecenie obu Zarządów;
- ocenę kluczowych założeń przyjętych do oszacowania zdyskontowanej wartości przyszłych kosztów, w tym wskaźnika inflacji oraz stopy dyskontowej, poprzez między innymi porównanie do dostępnych danych rynkowych;
- ocenę adekwatności i kompletności ujawnień dotyczących rezerwy na koszty rekultywacji i inne związane z działalnością górnictwem w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



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.

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, za wyjątkiem treści punktu „Oświadczenie Zarządu Spółki na temat informacji finansowej za 2017 rok dla 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 załączonego 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 załączonego 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 załączonego 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 sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2b ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

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

Warszawa, dnia 19 kwietnia 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Piotr Chęciek
biegły rewident
nr w rejestrze: 13253

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

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