



## **Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**

**Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej  
Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A.**

### *Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Koninie przy ulicy Kazimierskiej 45, obejmującego bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. oraz informacje dodatkowe do skróconego sprawozdania finansowego za 6 miesięcy 2019 r.

Za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 r., poz. 351, z późn. zm.) oraz zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 („Rozporządzenie” - Dz. U. z 2018 r., poz. 757) odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

### *Zakres przeglądu*

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410, *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym jako Krajowy Standard Przeglądu 2410 uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r. Przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowość, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

---

*PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.,  
(dawniej: PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.)  
ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, Polska  
T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, www.pwc.com*

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. (dawniej: PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.) wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000750050,, NIP 526-021-02-28. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Polna 11.



### *Wniosek*

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przepisami Rozporządzenia.

### *Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności*

Zwracamy uwagę na notę 3 Informacji dodatkowych śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, z której wynika, że na dzień 30 czerwca 2019 r. zobowiązania krótkoterminowe wraz z rezerwami krótkoterminowymi przewyższają aktywa obrotowe i wartość nabytych uprawnień do emisji o kwotę 157 mln zł. Powyższe warunki, łącznie z innymi informacjami opisanymi w notce 3 Informacji dodatkowych śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego świadczą o istnieniu znaczącej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Nasz raport nie jest zmodyfikowany w odniesieniu do tej sprawy.

Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. (dawniej: PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.), spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144:

Borys Malinowski

Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12798

Warszawa, 19 września 2019 r.