

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. („Spółka”) z siedzibą w Katowicach, ul. Ks. Piotra Ściegiennego 3, na które składają się: sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych zasad rachunkowości i noty objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 31 marca 2020 roku.

## Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”) oraz 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, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie UE”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz w rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

## Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Utrata wartości udziałów i akcji oraz należności z tytułu pożyczek i objętych obligacji</p> <p>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka w ramach istotnych pozycji aktywów wykazywała:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• udziały i akcje (o wartości bilansowej ok. 21 844 milionów złotych);</li> <li>• obligacje i pożyczki udzielone (o wartości bilansowej ok. 5 313 milionów złotych);</li> </ul> <p>stanowiące ok. 89% sumy bilansowej Spółki.</p> <p>Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Zarząd Spółki jest zobligowany do określenia odpowiedniej metody wyceny należności z tytułu pożyczek oraz objętych obligacji i w zależności od metody wyceny określić wartość godziwą tych pożyczek i obligacji lub określić wartość oczekiwanych strat kredytowych, które mogą wystąpić w okresie 12 miesięcy lub pozostałym okresie życia przedmiotowych pożyczek i obligacji w zależności od klasyfikacji aktywów do koszyków, a w odniesieniu do udziałów i akcji w jednostkach zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach – w wyniku zidentyfikowania przesłanek utraty wartości aktywów do przeprowadzenia testu na utratę przez nie wartości.</p> <p>Sprawa została określona jako kluczowa dla badania sprawozdania finansowego Spółki z uwagi na wartość wykazanych powyżej aktywów, która jest istotna dla sprawozdania finansowego, jak również z uwagi na złożony element profesjonalnego osądu Zarządu dotyczącego wyceny należności z tytułu pożyczek i objętych obligacji, a także akcji i udziałów w spółkach niebędących spółkami zależnymi lub wspólnymi przedsięwzięciami oraz złożony element profesjonalnego osądu Zarządu dotyczącego szacowania wartości odzyskiwalnej</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>Nasze procedury, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• omówienie procesu oraz identyfikację mechanizmów kontrolnych funkcjonujących w Spółce i związanych z testami na utratę wartości aktywów, jak również zrozumienie stosowanych polityk rachunkowości oraz procedur, w tym środowiska kontroli wewnętrznej, odnoszących się do procesu oceny przesłanek utraty wartości, identyfikacji obiektywnych zdarzeń wskazujących na utratę wartości oraz testów na utratę wartości aktywów;</li> <li>• ocenę przyjętych przez Spółkę osądów odnośnie grupowania składników aktywów w ośrodki wypracowujące środki pieniężne;</li> <li>• ocenę, przy wsparciu specjalistów z zakresu wyceny, przyjętych przez Spółkę założeń i szacunków służących określeniu wartości odzyskiwalnej aktywów, w tym: <ul style="list-style-type: none"> <li>- przyjętych przez Spółkę kluczowych założeń makroekonomicznych na kolejne lata (w tym: stopy dyskonta, prognozowanej stopy wzrostu) poprzez porównanie ich do danych rynkowych oraz dostępnych zewnętrznych danych;</li> <li>- poprawności arytmetycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, oraz</li> <li>- założeń przyjętych do ustalenia przepływów pieniężnych oraz wartości rezydualnych po okresie objętym szczegółową strategią;</li> </ul> </li> <li>• kierowanie zapytań odnoszących się do statusu realizacji przyjętych założeń, w tym aktualności kluczowych szacunków, do pracowników Obszaru Finansów oraz Zarządu Spółki;</li> </ul>

akcji i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach i spółkach zależnych.

Wycena należności z tytułu pożyczek i objętych obligacji, a także akcji i udziałów w spółkach niebędących spółkami zależnymi lub wspólnymi przedsięwzięciami wymaga zastosowania odpowiedniego modelu wyceny, w zależności od klasyfikacji aktywów, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe.

Szacunek wartości odzyskiwalnej akcji i udziałów w spółkach zależnych lub wspólnych przedsięwzięciach wymaga przyjęcia przez Zarząd Spółki szeregu założeń, co do przyszłych warunków rynkowych i gospodarczych, obejmujących między innymi, przyszłe zmiany w zakresie cen surowców, energii elektrycznej, praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii, uprawnień do emisji CO2 oraz przyszłych przychodów, kosztów i przepływów pieniężnych, średnioważonego kosztu kapitału („WACC”), jak również wpływu potencjalnych i już zatwierdzonych polskich i europejskich zmian regulacyjnych, w tym dotyczących ochrony środowiska oraz przewidywanej sytuacji makroekonomicznej.

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym

Spółka zawarła ujawnienie dotyczące analizy przesłanek utraty wartości, szacunków utraty wartości, jak również odpisów z tytułu utraty wartości udziałów i akcji w nocie nr 10 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Ujawnienie dotyczące wyceny należności z tytułu udzielonych pożyczek i objętych obligacji zawarte zostało przez Spółkę w nocie nr 20 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

- analizę zewnętrznych źródeł informacji takich jak prasa branżowa oraz ocena przy wsparciu specjalistów z zakresu wycen potencjalnego ryzyka związanego z realizacją założeń;
- ocenę przesłanek utraty wartości oraz uzgodnienie danych źródłowych będących podstawą modeli testów na utratę wartości do przyjętych przez Spółkę prognoz finansowych;
- ocenę dokonanej przez Spółkę klasyfikacji należności z tytułu pożyczek i objętych obligacji;
- ocenę osądu Zarządu Spółki w zakresie zastosowanych modeli wyceny objętych obligacji oraz pożyczek udzielonych oraz istnienia obiektywnych zdarzeń mających wpływ na utratę wartości przedmiotowych aktywów;
- ocenę poprawności ujęcia w księgach rachunkowych wyników testów na utratę wartości aktywów oraz wyceny pożyczek udzielonych i objętych obligacji;
- ocenę przyjętych przez Spółkę modeli wyceny pożyczek udzielonych i objętych obligacji, w tym uzgodnienie danych źródłowych będących podstawą do wyceny przedmiotowych aktywów;
- uzyskanie szczegółowych oświadczeń Zarządu co do kompletności i poprawności przekazanych nam danych i istotnych założeń;
- ocenę kompletności ujawnień, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 36 Utrata wartości aktywów oraz Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 7 Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji, w sprawozdaniu finansowym Spółki w zakresie utraty wartości oraz wyceny aktywów.

<p>Sprawy sądowe i zobowiązania warunkowe</p> <p>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</p> <p>Spółka jest stroną wielu roszczeń oraz spraw sądowych, które w zależności od oceny Zarządu Spółki ujmowane są jako rezerwy lub zobowiązania warunkowe. Istotnymi wartościowo są zidentyfikowane przez Spółkę potencjalne i zgłoszone roszczenia dotyczące rozwiązania przez jednostkę zależną Spółki umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii wytwarzanej w odnawialnych źródłach energii.</p> <p>Podstawą ujęcia rezerw i zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym są osądy Zarządu dotyczące prawdopodobieństwa wystąpienia negatywnych skutków przedmiotowych roszczeń oraz spraw sądowych, które mogą powodować wpływ korzyści ekonomicznych ze Spółki. Wyniki tych roszczeń oraz spraw sądowych są poza kontrolą Spółki.</p> <p>Sprawa została określona jako kluczowa dla badania sprawozdania finansowego Spółki z uwagi na istotność przedmiotowych roszczeń oraz spraw sądowych, a także element profesjonalnego osądu kierownictwa Spółki, co do ich wpływu na sprawozdanie finansowe.</p> <p>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</p> <p>Ujawnienie dotyczące przedmiotowych roszczeń oraz spraw sądowych zostało zawarte w notcie nr 40 objaśniających do sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>Nasze procedury, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• zrozumienie procesu w obszarze dokonywania osądu przez Zarząd w odniesieniu do roszczeń oraz spraw sądowych;</li> <li>• monitorowanie publicznych informacji w celu identyfikacji naruszenia lub potencjalnego naruszenia przez Spółkę przepisów prawa i regulacji oraz oceny kompletności ujęcia skutków zidentyfikowanych naruszeń, a także oceny kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym;</li> <li>• analizę przedstawionej do badania dokumentacji dotyczącej roszczeń i spraw sądowych oraz omówienie z Zespołem Prawnej Obsługi Projektów Spółki oraz prawnikami obsługującymi Spółkę istotnych roszczeń i spraw sądowych;</li> <li>• analizę kosztów usług prawnych poniesionych w ciągu roku, w tym identyfikację podmiotów świadczących usługi prawne na rzecz Spółki;</li> <li>• uzyskanie pisemnych wyjaśnień od prawników obsługujących Spółkę w zakresie prowadzonych przez nich spraw sądowych i spornych oraz analizę przedstawionych wyjaśnień;</li> <li>• analizę i ocenę poziomu oraz kompletności rezerw z tytułu spraw spornych w kontekście istniejącej dokumentacji prawnej;</li> <li>• analizę i ocenę ujawnień w sprawozdaniu finansowym w zakresie zobowiązań warunkowych oraz zmian wartości rezerw na roszczenia i na sprawy sądowe;</li> <li>• omówienie wybranych roszczeń oraz spraw sądowych z naszymi specjalistami z zakresu prawa;</li> </ul>
---	--

	<ul style="list-style-type: none"><li>• uzyskanie szczegółowych oświadczeń Zarządu co do kompletności i poprawności przekazanych nam danych i istotnych założeń;</li><li>• przegląd protokołów z posiedzeń organów Spółki, protokołów z kontroli organów nadzoru oraz korespondencji z tymi organami;</li><li>• analizę adekwatności ujawnień w odniesieniu do postępowań sądowych i pozasądowych oraz związanych z nimi rezerw i zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.</li></ul>
--	---

#### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.



## Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB 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 sprawozdania finansowego.

Zgodnie z § 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 sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

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

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,

- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Komitetowi Audytu informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Komitetowi Audytu oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego i oświadczeniem na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości, które są wyodrębnionymi częściami tego sprawozdania (razem „Inne informacje”).



## Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

## Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

## Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz § 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 o informacjach bieżących”),
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

## Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w § 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia o informacjach bieżących.

Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w § 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz i tego rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

## Informacja na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka zamieściła w Sprawozdaniu z działalności 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.

## Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Ponadto naszym zdaniem Spółka w nocie objaśniającej nr 47 przedstawiła pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów sporządzone odrębnie dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej w zakresie obrotu paliwami gazowymi we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetycznego („Prawo Energetyczne”).

Zakres informacji finansowej regulacyjnej zawartej w nocie objaśniającej nr 47 jest określony wymogami art. 44 Prawa energetycznego. Nasze badanie nie obejmowało oceny, czy informacje wymagane do ujawnienia przez ustawę są wystarczające dla zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami.

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych w badanym okresie sprawozdawczym zostały wymienione w sprawozdaniu z działalności Spółki.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki po raz pierwszy uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 15 marca 2017 roku oraz ponownie uchwałą z dnia 28 listopada 2018 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku; to jest przez okres trzech kolejnych lat.

Warszawa, dnia 31 marca 2020 roku

Kluczowy biegły rewident

(podpisano elektronicznym podpisem kwalifikowanym)

Leszek Lerch  
Biegły rewident  
nr w rejestrze: 9886

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