



wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych nr 539

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Europejskiego Funduszu Energii Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której spółką dominującą jest Europejski Fundusz Energii Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jasnodworska 3C/19, na które składają się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r. skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym i skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („*sprawozdanie finansowe*”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki dominującej i Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.) („*ustawa o rachunkowości*”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem spółki dominującej. Zarząd Spółki Dominującej 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 o rachunkowości, Zarząd Spółki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej spółki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Grupy.

08-110 Siedlce ul. Piłsudskiego 18

KRS 0000079294, NIP 526 021 37 35, REGON 010579357, Kapitał podstawowy wynosi 50 000,00 zł
Tel. stac. 25 308 10 25 tel. kom. 691 373 899 www.talar.waw.pl; z.palka@talar.waw.pl

str. 1

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych, Międzynarodowej Federacji Księgowych przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania sprawozdań finansowych w Polsce. Ponadto zaznaczamy, że w trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.,

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

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane 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 ufności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie ze standardami badania zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenia. 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 ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dokonując oceny ryzyka istotnego zniekształcenia biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez spółkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki Dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Podczas badania zgodnego ze standardami badania stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- 1) Uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednia w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej.
- 2) Oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki Dominującej.
- 3) Wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki Dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuowania działalności.
- 4) Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe: przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2017 r., oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i statutem spółki dominującej.

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do powyżej wyrażonej opinii zgodnie z artykułem 83 ust. 3 pkt 14 ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że w trzech spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zaistniała istotna niepewność co do ich zdolności kontynuowania działalności. Niepewność ta wynika z faktu, iż skumulowana wielkość strat z lat poprzednich i z roku badanego w tych spółkach wyczerpuje znamiona art. 233 § 1 K.S.H. W związku z tym Zarządy danych spółek zwołały Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników, które podjęły uchwały o dalszym ich istnieniu. Pomimo powyższych faktów biorąc pod uwagę zebrane w trakcie badania dowody rewizyjne oceniamy, że informacja zawarta przez Zarząd Emitenta we Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego dotycząca możliwości kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej co najmniej przez 12 miesięcy po dniu bilansowym jest zasadna.

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.

08-110 Siedlce ul. Piłsudskiego 18

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki Dominującej. Ponadto Zarząd Spółki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej spółki dominującej 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 rocznym 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 rocznym 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 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 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 rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki Dominującej zgodnie z załącznikiem Nr 293/2010 do Uchwały Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku zamieścił informację dotyczącą stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”. Ponadto należy zauważyć, że emitent dokładał wielu starań aby zapewnić jak najbardziej transparentną politykę informacyjną oraz efektywny dostęp do informacji. W okresie objętym sprawozdaniem realizował większość zasad rekomendowanych w zbiorze dobrych praktyk.

Zarząd Spółki Dominującej wymienił zasady, które będzie stosował w praktyce by wywiązać się z pakietu określonego jako „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect. Przy czym podał informację oświadczając o stosowaniu danej zasady albo jej nie stosowaniu wraz z uzasadnieniem.

Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy w żadnej spółce objętej Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym naruszenia przepisów prawa, a także umowy lub statutu spółki.

Biegły Rewident
3043
Zdzisław Pałka

Zdzisław Pałka,
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 3043

TALAR Sp. z o.o.
08-110 Siedlce, ul. Piłsudskiego 18
tel. 25 / 308 10 25
NIP 526-021-37-35, REGON 010579357

Działający w imieniu:

Talar Sp. z o.o. z siedzibą w Siedlcach wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 539 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Data sprawozdania z badania 29.05.2018r.

08-110 Siedlce ul. Piłsudskiego 18

KRS 0000079294, NIP 526 021 37 35, REGON 010579357, Kapitał podstawowy wynosi 50 000,00 zł

Tel. stac. 25 308 10 25 tel. kom. 691 373 899 www.talar.waw.pl; z.palka@talar.waw.pl

str. 5