

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ APS ENERGIA S.A. Z WYNIKÓW OCENY JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO APS ENERGIA S.A. I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ APS ENERGIA ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI APS  
ENERGIA S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ APS ENERGIA ZA ROK OBROTOWY 2019**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 70 ust. 1 pkt 14 i § 71 ust. 1 pkt 12 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”), Rada Nadzorcza APS Energia S.A. (Spółka) dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności APS Energia S.A. i Grupy Kapitałowej APS Energia w 2019 roku oraz Sprawozdania finansowego APS Energia S.A. za rok obrotowy 2019 i Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APS Energia za rok obrotowy 2019 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i przedkłada sprawozdanie z wyników tej oceny.

Zarząd APS Energia S.A. przedstawił następujące dokumenty:

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe APS Energia S.A. za rok obrotowy 2019 obejmujące:
  - a) jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów;
  - b) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 r.;
  - c) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
  - d) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
  - e) informację dodatkową;
  - f) inne informacje objaśniające.
  
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia za rok obrotowy 2019 obejmujące:
  - a) skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów;
  - b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 r.;
  - c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
  - d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
  - e) informację dodatkową;
  - f) inne informacje objaśniające.
  
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności APS Energia S.A. i Grupy Kapitałowej APS Energia w 2019 roku zawierające w szczególności informacje na temat:
  - a) organizacji, w tym m.in.: organizacja Spółki i Grupy Kapitałowej, zmiany w zasadach zarządzania, powiązania organizacyjne lub kapitałowe;
  - b) działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym m.in.: podstawowe produkty, towary lub usługi, osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju, informacje o rynkach zbytu, informacje o źródłach zaopatrzenia, inwestycje, umowy, w tym m.in. poręczenia i gwarancje, transakcje z podmiotami powiązаныmi, pozostałe znaczące zdarzenia;
  - c) analizy sytuacji finansowo-majątkowej Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym m.in.: informacja nt. sytuacji finansowej, ocena zarządzania zasobami finansowymi, ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, polityka dywidendowa, czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze;
  - d) perspektyw Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym m.in. strategia rozwoju, czynniki ryzyka i zagrożenia;
  - e) oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, w tym m.in.: stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego, akcje i akcjonariat, organy Spółki, główne cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem;
  - f) informacje uzupełniające, w tym m.in.: informacje o postępowaniach, informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, informacja dotycząca zatrudnienia, polityka w zakresie społecznej odpowiedzialności.

Uchwałą Rady Nadzorczej APS Energia S.A. z dnia 30 maja 2017 r., do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej APS Energia za lata 2017-2019 została wyznaczona firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k., z siedzibą w Krakowie, wpisana na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 3115 (UHY ECA). Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym w imieniu UHY ECA badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego była pani Aleksandra Sasin – Kluczowy Biegły Rewident nr 12728.

Przedstawiciel Biegłego Rewidenta uczestniczył w wybranych punktach porządków obrad Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej i udzielał wyjaśnień na pytania dotyczące przeglądu oraz badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Członkowie Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej zapoznali się ze Sprawozdaniami Biegłego Rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej APS Energia oraz ze Sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

W opinii Biegłego Rewidenta Jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu 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 statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29.09.1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2019 r., poz. 351).

Opinia Biegłego Rewidenta o Jednostkowym sprawozdaniu finansowym jest spójna ze Sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

Biegły Rewident wprowadził poniższe objaśnienie ze zwróceniem uwagi na zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Zwracamy uwagę na notę nr 46 sprawozdania finansowego Spółki, w której Zarząd Spółki, zgodnie z opublikowanymi w dniu 11.03.2020 r. rekomendacjami ESMA (European Securities and Markets Authority), opisał faktyczne i potencjalne skutki rozszerzania się pandemii koronawirusa COVID-19 i ryzyk z tym związanych na sytuację finansową i wyniki finansowe prezentowane w przyszłych sprawozdaniach finansowych Spółki. Zwracamy uwagę, że na moment sporządzenia sprawozdania z badania sytuacja związana rozszerzaniem się pandemii koronawirusa COVID-19 ulega ciągłej zmianie, możliwy jest szereg scenariuszy i nie można przewidzieć jej przyszłych skutków na globalną gospodarkę, a co za tym idzie na przyszłą działalność Spółki. Przyjęte przez Zarząd Spółki założenia i szacunki dotyczące faktycznych i potencjalnych skutków rozszerzania się pandemii koronawirusa COVID-19 mogą ulec zmianie na skutek przyszłych wydarzeń, których na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie można przewidzieć, co skutkuje tym, iż ocena Zarządu Spółki dotycząca tych ryzyk jest obciążona znaczną niepewnością.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej kwestii.

Ponadto, zdaniem Biegłego Rewidenta:

- Sprawozdanie z działalności Spółki zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 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 o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757) oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.;
- w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, Biegły Rewident oświadcza, że nie stwierdził w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń;
- w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących, a informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 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 sprawozdaniu finansowym.

W opinii Biegłego Rewidenta Skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2019 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu 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 Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem APS Energia S.A.

Opinia Biegłego Rewidenta o Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest spójna ze Sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

Biegły Rewident wprowadził poniższe objaśnienie ze zwróceniem uwagi na zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Zwracamy uwagę na notę nr 47 sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Zarząd Spółki, zgodnie z opublikowanymi w dniu 11.03.2020 r. rekomendacjami ESMA (European Securities and Markets Authority), opisał faktyczne i potencjalne skutki rozszerzania się pandemii koronawirusa COVID-19 i ryzyk z tym związanych na sytuację finansową i wyniki finansowe prezentowane w przyszłych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej. Zwracamy uwagę, że na moment sporządzenia sprawozdania z badania sytuacja związana rozszerzaniem się pandemii koronawirusa COVID-19 ulega ciągłej zmianie, możliwy jest szereg scenariuszy i nie można przewidzieć jej przyszłych skutków na globalną gospodarkę, a co za tym idzie na przyszłą działalność Grupy Kapitałowej. Przyjęte przez Zarząd Spółki założenia i szacunki dotyczące faktycznych i potencjalnych skutków rozszerzania się pandemii koronawirusa COVID-19 mogą ulec zmianie na skutek przyszłych wydarzeń, których na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie można przewidzieć, co skutkuje tym, iż ocena Zarządu Spółki dotycząca tych ryzyk jest obciążona znaczną niepewnością.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej kwestii.

Ponadto, zdaniem Biegłego Rewidenta:

- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 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 o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757) oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym;
- w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, Biegły Rewident oświadcza, że nie stwierdził w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń;
- w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa Kapitałowa zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących, a informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 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 sprawozdaniu finansowym.

Biegły Rewident przedstawił opinie bez zastrzeżeń zarówno w stosunku do Jednostkowego sprawozdania finansowego APS Energia S.A., jak i w stosunku do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APS Energia.

Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu monitorowały proces sporządzania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej i nie stwierdziły w toku tego procesu wystąpienia uchybień mogących mieć istotny wpływ na zgodność ww. sprawozdań z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza odbywała spotkania z Komitetem Audytu i Zarządem Spółki omawiając kwestie związane ze zgodnością ww. sprawozdań z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym i nie stwierdziła istotnych uchybień w tym zakresie.

Rada Nadzorcza APS Energia S.A., po zapoznaniu się z Jednostkowym sprawozdaniem finansowym APS Energia S.A. za rok obrotowy 2019, Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej APS Energia za rok obrotowy 2019 oraz ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej APS Energia w 2019 roku, a także biorąc pod uwagę treść informacji przekazanych Radzie Nadzorczej oraz Komitetowi Audytu przez Biegłego Rewidenta, treść informacji przekazanych Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu w ramach wykonywanych przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w obowiązujących przepisach i wewnętrznych regulacjach, treść informacji przekazanych Radzie Nadzorczej przez Zarząd oraz Dyrektora Finansowego Spółki oraz treść informacji pozyskanych przez Radę Nadzorczą w ramach przysługujących jej uprawnień, stwierdziła, że informacje zawarte w ww. dokumentach są spójne i zgodne z księgami i dokumentami dostępnymi w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej i przedstawiają wszystkie istotne aspekty działalności Spółki i Grupy Kapitałowej zgodnie ze stanem faktycznym oraz informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej. Sprawozdanie Zarządu przedstawia jasno i rzetelnie wszystkie istotne elementy działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz informacje istotne dla oceny ich sytuacji majątkowej i finansowej i może stanowić podstawę do sformułowania wniosku o udzielenie Zarządowi absolutorium.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza zaleca Walnemu Zgromadzeniu APS Energia S.A. zatwierdzenie:

- Jednostkowego sprawozdania finansowego APS Energia S.A. za rok obrotowy 2019,
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APS Energia za rok obrotowy 2019,
- Sprawozdania Zarządu z działalności APS Energia S.A. i Grupy Kapitałowej APS Energia w 2019 roku.

Powyższa ocena stanowi Załącznik nr 1 do Uchwały Rady Nadzorczej APS Energia S.A. nr 3/2020.

Artur Sieradzki  
Sekretarz Rady Nadzorczej

Henryk Malesa  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Dariusz Tenderenda  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Szewczyk  
Członek Rady Nadzorczej

Agata Klimek Cortinovia  
Członek Rady Nadzorczej