



ENEA S.A.

Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z Badania

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2017 r.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Biuro w Poznaniu
ul. Roosevelta 22
60-829 Poznań, Polska
Tel. +48 (61) 845 46 00
Faks +48 (61) 845 46 01
poznan@kpmg.pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA („SPRAWOZDANIE Z BADANIA”)

Dla Walnego Zgromadzenia ENEA S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Górecka 1 („Jednostka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia oraz informacje dodatkowe, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające („jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki oraz Rady Nadzorczej za jednostkowe sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jednostkowego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2017 r. poz. 2342 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),



- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. („KSRF”), oraz
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („rozporządzenie UE”); oraz
- innych obowiązujących przepisów prawa.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi regulacjami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że każde z osobna lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego jednostkowego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ ryzyko oszustwa może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub omińnięcie systemu kontroli wewnętrznej.

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

Nasze badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem jednostkowego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelny i jasny obraz, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Kierownika Jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii z badania.

Najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia („kluczowe sprawy badania”), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych spraw. Do kluczowych spraw badania odnosimy się w kontekście naszego badania jednostkowego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii na jego temat i nie wyrażamy osobnej opinii o tych sprawach.



1. **Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne w obszarze wytwarzania energii**

Wartość księgową netto inwestycji w ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. i ENEA Elektrownia Połaniec S.A. na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosi odpowiednio 4 492 129,5 tys. zł oraz 1 268 087,1 tys. zł. Odpis aktualizujący wartość inwestycji w ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosi 1 280 505,0 tys. zł. Przychody finansowe z tytułu odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości w jednostkach zależnych w roku 2017 wyniosły 879 270,0 tys. zł.

Odniesienie do jednostkowego sprawozdania finansowego

Nota 2 Ważne oszacowania i założenia, Nota 8 Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane, Nota 43.11 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości - Utrata wartości aktywów.

Kluczowa sprawa badania

Jak opisano w notcie 8 jednostkowego sprawozdania finansowego, z uwagi na istotne odpisy z tytułu utraty wartości dokonane w latach ubiegłych oraz niepewność w zakresie kształtowania się rynku energetycznego w Polsce, w tym w szczególności rynku mocy oraz systemu wsparcia odnawialnych źródeł energii, na 31 grudnia 2017 r. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości inwestycji w jednostki zależne w obszarze wytwarzania energii elektrycznej, tj. udziałów i akcji w spółkach ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. i ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

Spółka dokonała szacunku wartości odzyskiwalnej inwestycji w jednostki zależne w oparciu o wartości użytkowe odpowiadających im ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z wykorzystaniem modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne w obszarze wytwarzania została uznana przez nas za kluczową sprawę badania, ponieważ ocena ich wartości odzyskiwalnej oparta jest na szeregu założeń i szacunków, w szczególności w odniesieniu do wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjętej stopy dyskonta.

Nasze procedury

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- Ocenę zgodności stosowanej przez Spółkę polityki rachunkowości w zakresie identyfikacji i ujmowania utraty wartości inwestycji w jednostki zależne z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej;
- Ocenę systemu kontroli wewnętrznej w zakresie identyfikacji przesłanek utraty wartości oraz przeprowadzania testów na utratę wartości inwestycji w jednostki zależne;
- Ocenę poprawności osądów Spółki w zakresie grupowania aktywów w ośrodki generujące przepływy pieniężne;
- Krytyczną ocenę racjonalności przyjętych przez Spółkę osądów i założeń oraz dokonanych na ich podstawie szacunków wartości odzyskiwalnej udziałów i akcji w jednostkach zależnych w obszarze wytwarzania energii elektrycznej, a w konsekwencji wysokości ujętego odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości, korzystając w tym zakresie ze wsparcia naszych wewnętrznych specjalistów z zakresu wycen, w tym:
 - ocenę przygotowanego przez Spółkę modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, pod kątem jego zgodności z odpowiednimi

Ku *AP*

Prognozowane przepływy pieniężne segmentu wytwarzania energii zależą przede wszystkim od założeń co do kształtu i sposobu funkcjonowania rynku mocy w Polsce począwszy od 2021 r. oraz funkcjonowania systemu wsparcia odnawialnych źródeł energii, a także cen węgla energetycznego, energii elektrycznej oraz świadectw pochodzenia energii i uprawnień do emisji CO₂. Zasadność przyjętych w tym zakresie założeń obarczona jest znaczącym ryzykiem z uwagi na potencjalną przyszłą zmienność warunków regulacyjnych i niepewność odnośnie ich wpływu na ekonomikę funkcjonowania obszaru wytwarzania energii elektrycznej.

- standardami sprawozdawczości finansowej, zgodności z powszechnie stosowanymi modelami testowania utraty wartości oraz wewnętrznej spójności zastosowanej metodyki,
- ocenę racjonalności przyjętych przez Spółkę kluczowych założeń makroekonomicznych oraz dotyczących stopy dyskonta, poprzez porównanie ich do źródeł zewnętrznych,
 - krytyczną ocenę racjonalności projekcji przyszłych przepływów pieniężnych, w tym założonych w nich poziomów przychodów, kosztów i nakładów inwestycyjnych poprzez porównanie przyjętych założeń do historycznych informacji finansowych oraz poprzez analizę działań podjętych przez Spółkę i jej jednostki zależne do dnia badania,
 - ocenę czy Spółka oparła swoje założenia co do przyszłych warunków regulacyjnych na racjonalnym modelu rynku mocy oraz systemu wsparcia odnawialnych źródeł energii;
- Ocenę poprawności i kompletności ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w zakresie przeprowadzonych testów na utratę wartości, w tym ocenę przygotowanej przez Spółkę analizy wrażliwości modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych na zmianę kluczowych założeń, takich jak stopa dyskonta, inflacja, ceny energii elektrycznej i przychody z rynku mocy.

ku AB

2. **Roszczenia z tytułu rozwiązania długoterminowych umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych**

Wartość księgowa rezerwy na roszczenia z tytułu rozwiązania umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosi 85 684 tys. zł. Zmiana stanu rezerw na roszczenia z tytułu rozwiązania umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych ujęta w zyskach i stratach za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. wynosi 85 684 tys. zł

Odniesienie do jednostkowego sprawozdania finansowego

Nota 2 Ważne oszacowania i założenia, Nota 22 Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia, Nota 34.5 Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł, Nota 43.19 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości - Rezerwy.

Kluczowa sprawa badania

Jak opisano w notce 34.5 jednostkowego sprawozdania finansowego, Spółka wypowiedziała lub odstąpiła w 2016 r. od długoterminowych umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł („zielone certyfikaty”). Przyczyną wypowiedzenia/odstąpienia od umów było podnoszone przez Spółkę wyczerpanie możliwości przywrócenia równowagi kontraktowej i ekwiwalentności świadczeń stron, wymuszonych zmianami prawa. Celem podjętych przez Spółkę działań była chęć uniknięcia strat stanowiących różnicę między cenami umownymi a bieżącą ceną rynkową zielonych certyfikatów. W związku z kwestionowaną przez kontrahentów podstawą prawną wypowiedzenia umów i wynikającymi z tego sprawami toczącymi się przed Sądem Okręgowym w Poznaniu o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia/odstąpienia przez Spółkę od tych umów, Spółka tworzy rezerwę na potencjalne koszty zgłoszonych roszczeń.

W świetle zapisów wypowiedzianych umów, istnieje znacząca niepewność co do wyniku ostatecznego rozstrzygnięcia sporów

Nasze procedury

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- Ocenę zgodności stosowanej przez Spółkę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania rezerw na roszczenia z tytułu rozwiązania umów na zakup zielonych certyfikatów z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej;
- Analizę treści wypowiedzianych umów na zakup zielonych certyfikatów, w tym w szczególności podstawy prawnej ich wypowiedzenia, oraz zgromadzonej do dnia badania korespondencji procesowej, w celu oceny ryzyka niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia sporów związanych z wypowiedzeniem tych umów;
- Analizę opinii prawnych posiadanych przez Spółkę i listów otrzymanych przez nas od prawników obsługujących Spółkę dotyczących zgłoszonych roszczeń, toczących się w tym zakresie postępowań sądowych oraz dostępnych innych opcji prawnych mogących skutkować zaprzestaniem kontynuowania umów, omówienie wybranych kwestii z Zarządem Spółki;

 

sądowych dotyczących podstaw prawnych ich wypowiedzenia i zgłoszonych roszczeń, która wymaga przeprowadzenia szczegółowej analizy i dokonania szeregu założeń i osądów. Wartości roszczeń mogą być znaczące, a określenie ewentualnej kwoty, która powinna zostać ujęta lub ujawniona w sprawozdaniu finansowym, jest z natury subiektywna, dlatego zgłoszone i potencjalne roszczenia z tytułu rozwiązania umów na zakup zielonych certyfikatów zostały uznane przez nas za kluczową sprawę badania.

- W oparciu o powyższe analizy oraz ocenę przygotowanego przez Spółkę modelu kalkulacji wartości rezerwy:
 - krytyczną ocenę założeń i szacunków Spółki (w tym prawdopodobieństwa negatywnego rozstrzygnięcia sporów sądowych),
 - krytyczną ocenę racjonalności kalkulacji kosztów z tytułu wypowiedzianych umów w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sporów, poprzez porównanie, na wybranej próbie, przedstawionego wolumenu niezrealizowanego zakupu zielonych certyfikatów do zgłoszeń transakcyjnych oraz porównanie przyjętych do kalkulacji cen umownych zakupu zielonych certyfikatów ze zgłoszeniami transakcyjnymi oraz z odpowiednimi zapisami wypowiedzianych umów, a w zakresie cen rynkowych, porównania do publicznie dostępnych notowań giełdowych zielonych certyfikatów;
- Ocenę poprawności i kompletności ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym dotyczących statusu roszczeń związanych z wypowiedzeniem umów na zakup zielonych certyfikatów oraz utworzonych na ten cel rezerw.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe ENEA S.A.:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz jednostkowej sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2017 r., jednostkowych finansowych wyników działalności oraz jednostkowych przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z MSSF UE, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych, oraz
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności ENEA S.A. oraz Grupy Kapitałowej ENEA

Nasza opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności ENEA S.A. oraz Grupy Kapitałowej ENEA („sprawozdanie z działalności”).

ku AB

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Kierownik Jednostki. Ponadto Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, było wyrażenie opinii, czy sprawozdanie z działalności, z wyłączeniem treści rozdziału „Oświadczenie na temat informacji niefinansowych”, zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Naszym zadaniem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności, z wyłączeniem rozdziału „Oświadczenie na temat informacji niefinansowych”, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego, naszym zadaniem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, było wyrażenie opinii, czy emitent zobowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa lub regulaminami oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdził, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, Jednostka 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 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 (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) („rozporządzenie”). Ponadto stwierdzamy, że informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.



Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Jednostka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część sprawozdania z działalności.

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

Wymogi prawa energetycznego

Informacja finansowa regulacyjna została zawarta w nocie 42 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego i zawiera odpowiednie pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów sporządzonego za rok obrotowy zakończony tego dnia odrębnie dla każdego rodzaju działalności Jednostki oraz informację dodatkową, na którą składają się: opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, w tym zasady alokacji aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów do każdej z tych działalności (łącznie określane jako „informacja finansowa regulacyjna”). Informacja finansowa regulacyjna została przygotowana przez Zarząd Jednostki w oparciu o podstawę sporządzenia opisaną w nocie 42 w celu spełnienia wymogów art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (Dz. U. z 2017 r. poz. 220 z późniejszymi zmianami) („ustawa”), w tym w zakresie zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz wyeliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami.

Zakres informacji finansowej regulacyjnej jest określony wymogami ustawy. Nasze badanie nie obejmowało oceny wystarczalności informacji wymaganych przez ustawę pod kątem celu przygotowania informacji finansowej regulacyjnej, w szczególności w zakresie zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami.

Naszym zdaniem, załączona informacja finansowa regulacyjna ENEA S.A. sporządzona na dzień 31 grudnia 2017 r. i za rok obrotowy zakończony tego dnia została sporządzona, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z podstawą sporządzenia opisaną w nocie 42 oraz spełnia wymogi art. 44 ust. 2 ustawy.

Informacje, potwierdzenia i oświadczenia wymagane rozporządzeniem UE

Nasza opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

W trakcie przeprowadzania badania kluczowi biegli rewidenci i firma audytorska pozostawali niezależni od Jednostki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, rozporządzenia UE oraz „Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (IFAC)” przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie były świadczone zabronione usługi niebędące badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia UE oraz art. 136, z uwzględnieniem przepisów przejściowych, określonych w art. 285, ustawy o biegłych rewidentach.





Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 18 grudnia 2014 r.

Całkowity nieprzerwany okres trwania naszego zaangażowania wynosi 6 lat począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2012 r. do 31 grudnia 2017 r.

W imieniu firmy audytorskiej
KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa

.....
Michał Karwatka
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 10176
Komandytariusz, Pełnomocnik

.....
Alicja Barska
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11667

22 marca 2018 r.