

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej spółki Grupa Azoty S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku spółki Grupa Azoty S.A. („Spółka”) z siedzibą w Tarnowie, ul. Kwiatkowskiego 8, obejmującego rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.,
- 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, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie 537/2014”).

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

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz czy nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, a także wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami 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. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Zgodnie z par. 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 stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla Komitetu Audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Spółki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art.5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania załączonego sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28 marca 2017 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy po raz pierwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Zagadnienia te zostały uwzględnione w kontekście naszego badania załączonego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym nie wydajemy odrębnej opinii na ich temat.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania)	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<p>Badanie sprawozdania finansowego po raz pierwszy</p> <p>Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku było pierwszym sprawozdaniem będącym przedmiotem naszego badania.</p> <p>Mając na uwadze rozmiar i zakres działalności Spółki oraz innych podmiotów działających w ramach Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A., w tym jednostek wchodzących w skład grup kapitałowych niższego szczebla, kluczowe było zrozumienie złożonej struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej oraz jej wpływ na występujące w Spółce procesy.</p> <p>W trakcie badania przeprowadziliśmy szereg dodatkowych procedur celem zrozumienia charakteru działalności Spółki, w tym towarzyszącym jej procesom i specyficznym ryzykom, a także zaimplementowanych przez Spółkę mechanizmów kontrolnych oraz przyjętych polityk mających wpływ na sprawozdawczość finansową Spółki.</p> <p>Procedury te pozwoliły nam ocenić ryzyko badania, w tym ryzyko nieodłączne i ryzyko kontroli, zidentyfikować ryzyko istotnego zniekształcenia, a w konsekwencji określić poziomy istotności oraz zakres procedur badania.</p> <p>Ponadto, w ramach pierwszorocznego badania sprawozdań finansowych, celem naszych dodatkowych procedur było określenie czy stany początkowe zawierają zniekształcenia, które istotnie wpływają na sprawozdania finansowe za bieżący okres oraz czy zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do stanów początkowych były stosowane w sposób ciągły przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za bieżący okres, lub czy zmiany, których w nich dokonano, zostały prawidłowo rozliczone i odpowiednio zaprezentowane</p>	<p>Nasze procedury badania, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania, obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • przeprowadzenie spotkania inicjującego z kluczowym personelem odpowiedzialnym za sprawozdawczość finansową Spółki, oraz wewnętrznych spotkań z członkami zespołu audytowego, w tym z zespołami odpowiedzialnymi za kluczowe z punktu widzenia Grupy jednostki zależne, jak również spotkań ze specjalistami planowanymi do zaangażowania w ramach procedur audytowych, • zapoznanie się z wdrożonymi w Spółce mechanizmami kontrolnymi oraz testowanie wybranych kontroli w odniesieniu do poszczególnych procesów, • zrozumienie polityki rachunkowości Spółki oraz istotnych wartości ujętych w sprawozdaniu finansowym opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach, • komunikację z kluczowym biegłym rewidentem działającym w imieniu poprzedniej firmy audytorskiej obejmującą dyskusję na temat kluczowych zagadnień audytowych oraz przegląd dokumentacji z badania poprzedniego okresu sprawozdawczego, • ocenę głównych zagadnień audytowych z poprzedniego okresu sprawozdawczego oraz ich wpływu na sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, • analizę wprowadzonych przez Zarząd Spółki korekt bilansu otwarcia, a także ocenę adekwatności ujawnień w sprawozdaniu finansowym w tym zakresie.

<p>zgodnie z mającymi zastosowanie założeniami sprawozdawczości finansowej.</p> <p>Ujawnienia Spółki w zakresie korekt bilansu otwarcia zostały zamieszczone punkcie 2.4 „Zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów” załączonego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Wyniki naszych procedur jak i zrewidowana w oparciu o nie strategia badania zostały zakomunikowane Zarządowi Spółki oraz Komitetowi Audytu.</p>
<p>Wartość odzyskiwalna składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</p> <p>W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka prezentuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 95 milionów złotych, w tym składnik aktywów w odniesieniu do niewykorzystanej pomocy publicznej w charakterze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w ramach działalności prowadzonej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w wysokości 36 milionów złotych oraz składnik aktywów z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych w wysokości 16 milionów złotych.</p> <p>Na każdy dzień bilansowy Zarząd Spółki przygotowuje prognozę dochodów do opodatkowania oraz dokonuje oceny wartości realizowalnej składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ocena ta opiera się na szacunkach i stanowi element profesjonalnego osądu kierownictwa Spółki.</p> <p>Ujawnienia Spółki w zakresie szacunków i założeń dotyczących wartości realizowalnej składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały zamieszczone w notcie 7.4 „Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” załączonego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury badania, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ocenę stosowanych polityk rachunkowości oraz procedur, w tym mechanizmów kontrolnych, odnoszących się do procesu wyceny składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i jego ujęcia, • ocenę istotnych założeń i szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki w odniesieniu do prognozowanych wolumenów sprzedaży oraz poziomu rentowności, a także poziomu różnic przejściowych i trwałych doprowadzających wynik bilansowy do wyniku podatkowego, • ocenę kluczowych założeń leżących u podstaw przygotowanych prognoz, w tym realizacji założeń w odniesieniu do danych historycznych oraz porównanie założeń krótkoterminowych do przyjętych przez Zarząd budżetów, • kierowanie zapytań odnoszących się do statusu realizacji przyjętych założeń, w tym aktualności kluczowych szacunków, do pracowników działu finansowego oraz Zarządu Spółki, • ocenę kalkulacji zdyskontowanej wartości wydatków kwalifikowanych, z uwzględnieniem intensywności pomocy

	<p>publicznej, poniesionych do dnia bilansowego,</p> <ul style="list-style-type: none"> ocenę adekwatności ujawnień w zakresie wyceny składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu finansowym.
<p>Analiza utraty wartości inwestycji w jednostkach powiązanych</p> <p>W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka prezentuje udziały w jednostkach powiązanych o wartości 3 867 milionów złotych co stanowi 56% sumy bilansowej. Spółka przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości udziałów w jednostkach powiązanych. Dla udziałów o wartości bilansowej 336 milionów złotych Spółka zidentyfikowała przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości. Analiza wartości odzyskiwalnej tych udziałów oparta jest na wynikach testów na utratę wartości bazujących na zdyskontowanych przepływach pieniężnych poszczególnych ośrodków generujących środki pieniężne.</p> <p>Testy na utratę wartości odzyskiwalnej udziałów są w dużym stopniu zależne od szacunków Zarządu między innymi takich jak: strategia, przyszłe przychody i koszty, planowane nakłady inwestycyjne, średnioważony koszt kapitału oraz krańcowa stopa wzrostu, które są zależne od oczekiwań w odniesieniu do przyszłych warunków rynkowych i gospodarczych. Prognozy te obarczone są znaczącym ryzykiem zmian ze względu na zmieniające się warunki rynkowe. W związku z powyższym uznaliśmy analizę utraty wartości udziałów za kluczową sprawę badania.</p> <p>Ujawnienia Spółki dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości udziałów w jednostkach powiązanych zostały zamieszczone w nocie 14.2 „Odpisy</p>	<p>Nasze procedury badania, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania, obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> ocenę dokonanej przez Zarząd analizy wystąpienia przesłanek na utratę wartości inwestycji w jednostkach powiązanych, ocenę przyjętego poziomu średnioważonego kosztu kapitału przy wykorzystaniu pracy specjalistów z zakresu wycen i z uwzględnieniem danych rynkowych, ocenę przyjętych przez Zarząd prognoz finansowych i założeń makroekonomicznych poprzez porównanie kluczowych założeń, w tym zastosowanych stóp dyskonta, leżących u podstaw przeprowadzonego testu do wskaźników rynkowych, do dotychczasowych strumieni przychodów, kosztów, osiągniętej marży i przepływów pieniężnych, sprawdzenie poprawności matematycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych i uzgodnienie źródłowych danych do przyjętych przez Zarząd budżetów operacyjnych, ocenę adekwatności ujawnień w zakresie testu na utratę wartości, w tym ocenę przygotowanej przez Zarząd analizy wrażliwości pod kątem wymogów MSR 36 Utrata wartości aktywów.

aktualizujące wartość udziałów/akcji” załączonego sprawozdania finansowego.	
--------------------------------------------------------------------------------	--

Opinia

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego dla innej firmy audytorskiej, który z datą 26 kwietnia 2017 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

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

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności, za wyjątkiem treści rozdziału „Oświadczenie na temat informacji niefinansowych”, zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

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

W związku z przeprowadzonym badaniem załączonego 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, 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 załączonym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka 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 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”). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 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 załączonym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o sporządzeniu oświadczenia 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.

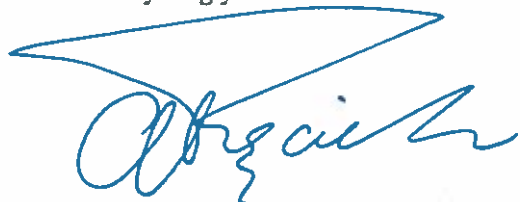
Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

Ponadto naszym zdaniem Spółka w nocie objaśniającej nr 33 przedstawiła pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat sporządzone odrębnie dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej w zakresie dystrybucji energii elektrycznej oraz obrotu paliwami gazowymi, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo energetyczne („Prawo energetyczne”).

Zakres informacji finansowej regulacyjnej zawartej w nocie objaśniającej nr 33 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 skróśnego pomiędzy działalnościami.

Warszawa, dnia 18 kwietnia 2018 roku

Kluczowy biegły rewident



Piotr Chęciek

Biegły rewident
nr w rejestrze: 13253

Partner



Leszek Lerch

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

