



SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO ZA OKRES
OD 01.01.2017 R. DO 31.12.2017 R.



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
ERG S.A. w Dąbrowie Górniczej

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przedmiot i podstawa badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego ERG Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej przy ulicy Chemicznej 6 (dalej: „Jednostka” lub „Spółka”), na które składa się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2017 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (politykę) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające (dalej: „sprawozdanie finansowe”).

Zostaliśmy wybrani do przeprowadzenia tego badania uchwałą Rady Nadzorczej nr 9/OB./VIII/2017 podjętą w trybie pisemnym. Sprawozdania finansowe Jednostki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31.12.2016, to jest od 2 kolejnych lat.

Odpowiedzialność Kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd ERG S.A. (dalej: „Kierownik jednostki”) 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 jednostki. Kierownik jednostki 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 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.; dalej: „ustawa o rachunkowości”), Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki 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 sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- (1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089; dalej: „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., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,
- (3) 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, uchylającym 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; dalej: „rozporządzenie 537/2014”).

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

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca 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 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 polegało 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 jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności

kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

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 i etyka

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Jednostki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, rozporządzenia

537/2014 oraz z zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów. Wypełniliśmy także nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami.

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.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka, w tym spowodowane oszustwem

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem. Dla każdego znaczącego rodzaju ryzyka przedstawiamy podsumowanie naszej reakcji, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez nas procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

<i>Ryzyko</i>	<i>Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko</i>
<p><u>Wartości szacunkowe</u></p> <p>Kwestia ta została uznana za kluczową ze względu na wartości szacunków i istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.</p> <p>Szacunki dokonywane przez Zarząd Spółki w istotny sposób wpływają na wartości aktywów i zobowiązań prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Wycena oparta o szacunki w szczególności nieruchomości inwestycyjnych, długoterminowych aktywów przeznaczonych do sprzedaży (udziałów) i rezerw ma istotny wpływ na poziom wyniku finansowego netto.</p>	<p>W ramach zastosowanych przez nas procedur w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • poznaliśmy i oceniliśmy podejście Spółki i zastosowane metody do dokonywanych szacunków, • sprawdziliśmy poprawność i odpowiedność założeń przyjmowanych do wycen wobec nieruchomości inwestycyjnych, długoterminowych aktywów trwałych i rezerw, • sprawdziliśmy ciągłość zastosowanego podejścia do dokonywania szacunków, • oceniliśmy dokumentację przedstawioną przez Zarząd, kluczowy personel oraz prawników Spółki pod kątem kompletności utworzonych rezerw, • przeprowadziliśmy ocenę zdarzeń po dniu bilan-

	<p>sowym i ich wpływ na szacunki wykonane na dzień bilansowy,</p> <ul style="list-style-type: none"> • uzyskaliśmy oświadczenia Zarządu w zakresie kompletności i poprawności przekazanych biegłemu rewidentowi danych i istotnych założeń, • oceniliśmy dokonane przez Spółkę ujawnienia w informacjach dodatkowych. <p>Wyniki procedur zostały zakomunikowane Zarządowi, Komitetowi Audytu oraz znajdują odzwierciedlenie w strategii badania.</p>
<p><u>Zapasy</u></p> <p>W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zapasy stanowią 23,1% sumy bilansowej. Spółka wycenia rozchód zapasów metodą pierwsze weszło pierwsze wyszło (FIFO). Na dzień bilansowy wyroby gotowe zostały wycenione według ceny nabycia nie wyższej od cen sprzedaży netto. Spółka dokonuje analizy utraty wartości zapasów, zgodnie z przyjętą polityką gospodarowania zapasami.</p>	<p>W ramach zastosowanych procedur badania</p> <ul style="list-style-type: none"> - poznaliśmy i udokumentowaliśmy proces wyceny zapasów w ciągu roku oraz na dzień bilansowy w stosunku do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto, - uczestniczyliśmy w inwentaryzacji materiałów, wyrobów gotowych i półfabrykatów, na tej podstawie sprawdziliśmy stan ilościowy na dzień bilansowy, - przeprowadziliśmy analizy oraz pozyskaliśmy szczegółowe informacje na temat wykonanych przez Spółkę testów na utratę wartości, oceniliśmy wyniki analiz przygotowanych przez Spółkę - dokonaliśmy oceny zasad rachunkowości w odniesieniu do wiekowania zapasów mając na uwadze racjonalność i obiektywizm Zarządu. <p>Wyniki procedur zostały zakomunikowane Zarządowi, Komitetowi Audytu oraz znajdują odzwierciedlenie w strategii badania.</p>

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2017 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 do 31.12.2017, 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, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Ponadto Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej 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 zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania 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, w tym zgodnie z postanowieniami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz par. 91 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 późn. zm.; dalej: rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych) i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu

uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa. Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

W związku z przeprowadzonym badaniem 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 stwierdził, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

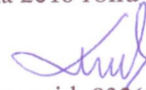
Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Jednostka zawarła informacje określone w par. 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz l rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych. Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz i tego rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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

W nocy objaśniającej nr 6 do sprawozdania finansowego Jednostka przedstawiła sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r. sporządzone odrębnie dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej w zakresie dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej. Naszym zdaniem spr-

wozдания te spełniają we wszystkich istotnych aspektach wymogi art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (Dz.U. 2018.755 t.j. wraz z późn. zm.). Zamieszczone nocy odpowiednie pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów sporządzone odrębnie dla każdej wykonywanej działalności gospodarczej spełniają wymogi o których mowa w ust 2 w zakresie zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami.

Katowice, dnia 27 kwietnia 2018 roku



Krystyna Lewandowska, nr ewid. 9306
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o. Sp.k.
ul. Matejki Jana 4, 40-077 Katowice
(firma audytorska wpisana na listę pod nr 3975)