

ELEKTRIM S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Elektrim S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 16 listopada 1945 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Pańska 77/79.

W dniu 29 sierpnia 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039329.

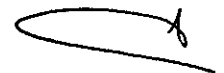
Spółka posiada numer NIP: 5260207746 nadany w dniu 27 sierpnia 1993 roku oraz symbol REGON: 000144058 nadany w dniu 15 grudnia 1975 roku.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Elektrim S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 38 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego za okres za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- wytwarzanie energii elektrycznej
- przesyłanie energii elektrycznej
- dystrybucja energii elektrycznej
- telefonia stacjonarna i telegrafia
- telefonia ruchoma
- transmisja danych i teleinformatyka
- radiotelekomunikacja
- telewizja kablowa
- pozostałe usługi telekomunikacyjne
- pozostałe formy udzielania kredytów
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane
- działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno -rentowymi
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- działalność w zakresie oprogramowania
- pozostała działalność związana z informatyką
- badanie rynku i opinii publicznej
- działalność związana z zarządzaniem holdingami.

W dniu 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 83.770 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 187.669 tysięcy złotych.



Zgodnie z informacją od Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość akcji	Udział w kapitale podstawowym
Delas Holdings Limited	65.691.802	65.691.802	65.692,00	78,42%
Elżbieta Sjoblom	4.200.000	4.200.000	4.200, 00	5,01%
Pozostali akcjonariusze	13.878.495	13.878.495	13.878,00	16,57%
	-----	-----	-----	-----
Razem	83.770.297	83.770.297	83.770,00	100%
	=====	=====	=====	=====

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w strukturze własności Spółki.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 maja 2014 roku wchodził:

Wojciech Piskorz - Prezes Zarządu
Iwona Tabakiernik-Wysłocka - Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

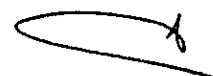
2. Sprawozdanie finansowe

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Ernst & Young Audit sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Ernst & Young Audit sp. z o.o.) w dniu 4 lutego 2014 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Ernst & Young Audit sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.



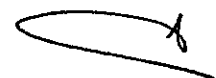
Na podstawie umowy zawartej w dniu 8 kwietnia 2014 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 30 maja 2014 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z ograniczeniem zakresu badania i objaśnieniami o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Elektrim S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Elektrim S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Pańska 77/79, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy, z wyjątkiem kwestii, o której mowa poniżej w punkcie 5, stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,



w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku było przedmiotem naszego badania i z datą 10 czerwca 2013 roku wydaliśmy opinię z ograniczeniami zakresu badania o tym sprawozdaniu finansowym. Ograniczenia zakresu badania dotyczyły wpływu na sprawozdanie finansowe ryzyka podatkowego związanego z postępowaniem podatkowym, jakie toczyło się w stosunku do Spółki, oraz braku niezależnego bankowego potwierdzenia w odniesieniu do środków pieniężnych posiadanych przez Spółkę na rachunku specjalnym w Banku Centralnym Turcji. Do kwestii tych odnosimy się w punktach 5 i 7 poniżej.
5. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Inne krótkoterminowe aktywa finansowe” posiadane środki pieniężne na rachunku specjalnym w Banku Centralnym Turcji („Bank”) w wysokości 7,3 mln dolarów (22,0 mln złotych). W trakcie naszego badania zostaliśmy poinformowani, że są to środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w stosunku do których toczy się sprawa sądowa o ich udostępnienie Spółce. Spółka otrzymała od Banku potwierdzenie salda powyższych środków pieniężnych, jednakże do dnia wydania niniejszej opinii nie otrzymaliśmy niezależnego bankowego potwierdzenia tych środków. W związku z tym nie jesteśmy w stanie ocenić wpływu tej kwestii na załączone sprawozdanie finansowe.
6. Naszym zdaniem, z wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii, o której mowa w punkcie 5 powyżej, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następujące kwestie:
 - Jak szerzej opisano w nocie 18 dodatkowych informacji i objaśnień do załączonego sprawozdania finansowego, na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym zobowiązanie podatkowe w kwocie 817.6 milionów złotych. Zobowiązanie to zostało ujęte w oparciu o decyzję organów skarbowych wydaną w związku z postępowaniem podatkowym, jakie toczyło się w stosunku do Spółki. Opisana powyżej

decyzja została przez Spółkę zaskarżona poprzez wniesienie skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego („WSA”). Ze względu na złożoność prawną niniejszej kwestii istnieje znacząca niepewność co do wyniku postępowania sądowego przed WSA. Biorąc powyższe pod uwagę, jak również ze względu na fakt, iż w przypadku wielu transakcji interpretacja przepisów podatkowych może być różna, kwoty wykazane w załączonym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości.

Ponadto, w nocy 2 wprowadzenia do załączonego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki stwierdził istnienie okoliczności wskazujących na ryzyko istotnego ograniczenia działalności gospodarczej przez Spółkę w przypadku niekorzystnego dla Spółki zakończenia postępowania sądowego i przeprowadzenia egzekucji. Jednocześnie w tej samej nocy Zarząd Spółki wskazał przesłanki, na podstawie których uznał, że sporządzenie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego jest zasadne.

- Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z ustawą o rachunkowości Grupa Kapitałowa Elektrim S.A. ("Grupa Kapitałowa"), której jednostką dominującą jest Spółka, sporządziła z dniem 23 maja 2014 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Wynik finansowy oraz aktywa netto Grupy Kapitałowej różnią się od wyniku finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz jej aktywów netto na ten dzień.
8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 24 marca 2014 roku do dnia 30 maja 2014 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 24 marca 2014 roku do dnia 4 kwietnia 2014 roku oraz od dnia 28 kwietnia 2014 roku do dnia 30 kwietnia 2014 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 30 maja 2014 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nastąpiły ograniczenia zakresu badania, do których odnieśliśmy się w punkcie 5 opinii z badania (patrz pkt I.2.1 niniejszego raportu).

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez Wojciecha Pułkownika, kluczowego biegłego rewidenta nr 10477, działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o. (obecnie: Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) z siedzibą w Warszawie, numer ewidencyjny 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku opinię z ograniczeniami zakresu badania o tym sprawozdaniu finansowym. Ograniczenia zakresu badania dotyczyły wpływu na sprawozdanie finansowe ryzyka podatkowego związanego z postępowaniem podatkowym, jakie toczyło się w stosunku do Spółki, oraz braku niezależnego bankowego potwierdzenia w odniesieniu do środków pieniężnych posiadanych przez Spółkę na rachunku specjalnym w Banku Centralnym Turcji.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2013 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2012 w wysokości 3.057.543 tysięcy złotych zostanie przeznaczony w całości na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 1 lipca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013 roku.

3. Sytuacja finansowa

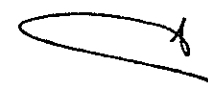
3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2011 – 2013. Wskaźniki dla lat 2013 i 2012 wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźniki za rok 2011 wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, z uwzględnieniem wpływu dokonanych w roku obrotowym korekt błędów lat ubiegłych, zmian prezentacyjnych oraz wpływu połączenia ze spółką zależną, bez uwzględnienia wpływu zastrzeżenia zawartego w opinii biegłego rewidenta.

ELEKTRIM S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
suma bilansowa	1 606 752	1 692 972	2 343 448
kapitał własny	187 669	1 018 789	(2 037 383)
wynik finansowy netto	(831 120)	3 057 543	(3 710 968)
rentowność majątku (%)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$	(51,7%)	180,6%	(158,4%)
 płynność – wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,0	0,3	0,2
 płynność – wskaźnik płynności III			
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,0	0,0	0,0
szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	25 dni	47 dni	349 dni
okres spłaty zobowiązań			
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	9 dni	25 dni	13 dni
trwałość struktury finansowania (%)			
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	17,8%	83,8%	(64,0%)
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)			
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$	88,3%	39,8%	186,9%



	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	0,90%	3,70%	4,30%
od grudnia do grudnia	0,70%	2,40%	4,60%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności majątku spadł do poziomu -51,7% w 2013 roku z poziomu 180,6% w 2012 roku, w 2011 roku wyniósł -158,4%,
- Wskaźnik płynności I spadł do poziomu 0,0 w 2013 roku z poziomu 0,3 w 2012 roku, w 2011 roku wyniósł 0,2,
- Wskaźnik płynności III pozostał na niezmiennym poziomie w latach 2011 – 2013 (0,0),
- Wskaźnik szybkości obrotu należności uległ skróceniu do 25 dni w 2013 roku z 47 dni w 2012 roku, w 2011 roku wynosił 349 dni,
- Okres spłaty zobowiązań uległ skróceniu do 9 dni w 2013 roku z 25 dni w 2012 roku, w 2011 roku wynosił 13 dni,
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania spadł do poziomu 17,8% w 2013 roku z poziomu 83,3% w 2012 roku, w 2011 roku wyniósł -64,0%;
- Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami wzrósł do poziomu 88,3% w 2013 roku z poziomu 39,8% w 2012 roku, w 2011 roku wyniósł 186,9%.

3.3 Kontynuacja działalności

W nocie 2 wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku.

Jednakże w nocie 2 wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Zarząd stwierdził, że występują okoliczności wskazujące na znaczną niepewność co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Zarząd opisał również planowane i podjęte działania mające na celu eliminację zagrożeń dla możliwości kontynuowania przez Spółkę działalności.

Do zagadnienia kontynuacji działalności odnieśliśmy się w opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku (patrz również pkt I.2.1. niniejszego raportu).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego SAP w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 2013.330 – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa i pasywa bilansu oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycje kształtujących wynik działalności Spółki, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2013 roku.

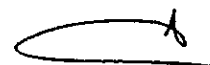
W opinii biegłego rewidenta zostały zawarte ograniczenia zakresu badania dotyczące następujących pozycji sprawozdania finansowego:

- Inne krótkoterminowe aktywa finansowe – paragraf 5 opinii z badania sprawozdania finansowego.

Opinia zawiera również objaśnienie dotyczące sposobu wyceny akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w sprawozdaniu finansowym oraz faktu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez Grupę Kapitałową Elektrim S.A., w której Spółka jest jednostką dominującą.

3. Informacja dodatkowa

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („informacja dodatkowa”) do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.



4. Sprawozdanie z działalności spółki

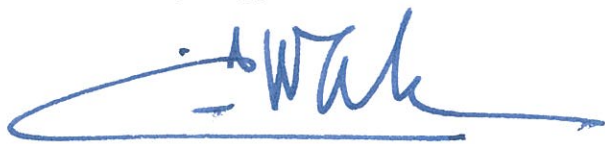
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej Ernst & Young Audit sp. z o.o.)
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy biegły rewident



Artur Żwak
biegły rewident
nr 9894

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 30 maja 2014 roku