



ENERGA SA
Raport uzupełniający
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Raport uzupełniający zawiera 10 stron
Raport uzupełniający z badania
jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Spis treści

| | | |
|--------|---|----|
| 1. | Część ogólna raportu | 3 |
| 1.1. | Dane identyfikujące Spółkę | 3 |
| 1.1.1. | Nazwa Spółki | 3 |
| 1.1.2. | Siedziba Spółki | 3 |
| 1.1.3. | Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym | 3 |
| 1.1.4. | Kierownik jednostki | 3 |
| 1.2. | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych | 3 |
| 1.2.1. | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta | 3 |
| 1.2.2. | Dane identyfikujące podmiot uprawniony | 3 |
| 1.3. | Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy | 4 |
| 1.4. | Zakres prac i odpowiedzialności | 4 |
| 2. | Analiza finansowa Spółki | 6 |
| 2.1. | Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego | 6 |
| 2.1.1. | Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej | 6 |
| 2.1.2. | Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat | 8 |
| 2.1.3. | Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów | 9 |
| 2.2. | Wybrane wskaźniki finansowe | 9 |
| 3. | Część szczegółowa raportu | 10 |
| 3.1. | System rachunkowości | 10 |
| 3.2. | Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego | 10 |
| 3.3. | Sprawozdanie z działalności Spółki | 10 |

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

ENERGA SA

1.1.2. Siedziba Spółki

Al. Grunwaldzka 472
80-309 Gdańsk

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

| | |
|---|---|
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data: | 8 stycznia 2007 r. |
| Numer rejestru: | KRS 0000271591 |
| Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego: | 4.521.612.884,88 złotych |

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził:

- Mirosław Bieliński – Prezes Zarządu,
- Roman Szyszko – Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Topolnicki – Wiceprezes Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

| | |
|--------------------|-----------------|
| Imię i nazwisko: | Zbigniew Libera |
| Numer w rejestrze: | 90047 |

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

| | |
|-----------------|---|
| Firma: | KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. |
| Adres siedziby: | ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa |
| Numer rejestru: | KRS 0000339379 |
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Numer NIP: | 527-26-15-362 |

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Wspólników w dniu 23 kwietnia 2013 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 547.135.921,36 złotych będzie podzielony następująco:

- 496.880.536,80 złotych na wypłatę dywidendy,
- 50.255.384,56 złotych na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 29 kwietnia 2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia ENERGA SA z siedzibą w Gdańsku, Al. Grunwaldzka 472 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 października 2012 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 15 października 2013 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 13 lutego 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 20 do 24 stycznia 2014 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz niezaistnieniu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | 31.12.2013 | | przekształcone 31.12.2012 | |
|--|-------------------|--------------|------------------------------|--------------|
| | zł '000 | % aktywów | zł '000 | % aktywów |
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 10.962 | 0,1 | 7.256 | 0,1 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 11.079 | 0,1 | 11.736 | 0,1 |
| Aktywa niematerialne | 25.680 | 0,2 | 26.987 | 0,2 |
| Udziały i akcje w jednostkach zależnych oraz stowarzyszonych wykazywane według ceny nabycia | 6.170.698 | 53,4 | 5.953.106 | 57,4 |
| Udziały i akcje pozostałe | - | - | 551 | - |
| Obligacje | 4.104.817 | 35,5 | 3.147.730 | 30,4 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | 10.653 | 0,1 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 13.017 | 0,1 | - | - |
| Pozostałe aktywa długoterminowe | 129.028 | 1,1 | 182.994 | 1,8 |
| | 10.465.281 | 90,5 | 9.341.013 | 90,1 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 467 | - | 496 | - |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | - | - | 1.380 | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 39.864 | 0,4 | 22.600 | 0,2 |
| Udziały i akcje | 1.000 | - | 11.119 | 0,1 |
| Obligacje | 335.787 | 2,9 | 232.941 | 2,3 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 710.399 | 6,1 | 688.261 | 6,6 |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 12.289 | 0,1 | 67.628 | 0,7 |
| | 1.099.806 | 9,5 | 1.024.425 | 9,9 |
| SUMA AKTYWÓW | 11.565.087 | 100,0 | 10.365.438 | 100,0 |

| PASywa | 31.12.2013 | | przekształcone 31.12.2012 | |
|--|-------------------|--------------|------------------------------|--------------|
| | zł '000 | % pasywów | zł '000 | % pasywów |
| Aktywa netto przypadające właścicielom | | | | |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał podstawowy | 4.521.613 | 39,1 | 4.968.805 | 47,9 |
| Kapitał zapasowy | 521.490 | 4,5 | 471.235 | 4,6 |
| Kapitał rezerwowy | 447.192 | 3,9 | - | - |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | 26.539 | 0,2 | - | - |
| Zyski zatrzymane | 543.184 | 4,7 | 591.233 | 5,7 |
| Kapitał własny razem | 6.060.018 | 52,4 | 6.031.273 | 58,2 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 3.866.077 | 33,4 | 2.000.547 | 19,3 |
| Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1.059.781 | 9,2 | 1.079.219 | 10,4 |
| Rezerwy długoterminowe | 723 | - | 908 | - |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe | 62.057 | 0,5 | 67.975 | 0,7 |
| | 4.988.638 | 43,1 | 3.148.649 | 30,4 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 23.468 | 0,2 | 23.911 | 0,2 |
| Bieżąca część kredytów i pożyczek | 266.545 | 2,3 | 349.491 | 3,4 |
| Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 16.598 | 0,1 | 580.212 | 5,6 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe | 8.251 | 0,1 | 8.611 | 0,1 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów | 7.949 | 0,1 | 4.353 | - |
| Rezerwy | 144 | - | 162 | - |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 193.476 | 1,7 | 218.776 | 2,1 |
| | 516.431 | 4,5 | 1.185.516 | 11,4 |
| Zobowiązania razem | 5.505.069 | 47,6 | 4.334.165 | 41,8 |
| SUMA PASYWÓW | 11.565.087 | 100,0 | 10.365.438 | 100,0 |

2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat

| | 31.12.2013 zł '000 | % przychodów ze sprzedaży | 31.12.2012 zł '000 | % przychodów ze sprzedaży |
|--|-----------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | | | |
| Przychody ze sprzedaży usług | 79.651 | 98,3 | 53.040 | 96,2 |
| Przychody z najmu | 1.345 | 1,7 | 2.095 | 3,8 |
| Przychody ze sprzedaży | 80.996 | 100,0 | 55.135 | 100,0 |
| Koszt własny sprzedaży | (84.569) | (104,4) | (61.662) | (111,8) |
| Strata brutto ze sprzedaży | (3.573) | (4,4) | (6.527) | (11,8) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 7.588 | 9,4 | 7.284 | 13,2 |
| Koszty ogólnego zarządu | (97.864) | (120,8) | (79.754) | (144,7) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (4.543) | (5,6) | (2.691) | (4,9) |
| Przychody finansowe | 942.948 | 1.164,2 | 995.776 | 1.806,1 |
| Koszty finansowe | (341.089) | (421,2) | (393.266) | (713,3) |
| Zysk brutto | 503.467 | 621,6 | 520.822 | 944,6 |
| Podatek dochodowy | (4.418) | (5,5) | 9.354 | 17,0 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 499.049 | 616,1 | 530.176 | 961,6 |
| Działalność zaniechana oraz aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | | | | |
| Zysk netto ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | - | - | 15.419 | 28,0 |
| Zysk netto za rok obrotowy | 499.049 | 616,1 | 545.595 | 989,6 |

2.1.3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | 31.12.2013 zł '000 | % zysku netto | 31.12.2012 zł '000 | % zysku netto |
|---|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| Zysk netto za rok obrotowy | 499.049 | 100,0 | 545.595 | 100,0 |
| Inne całkowite dochody netto | 26.577 | 5,3 | 1.541 | 0,3 |
| <i>Składniki, które nigdy nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</i> | <i>38</i> | <i>-</i> | <i>1.541</i> | <i>0,3</i> |
| Zyski i straty aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń | 46 | - | 1.903 | 0,3 |
| Podatek odroczone od innych całkowitych dochodów | (8) | - | (362) | - |
| <i>Składniki, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty</i> | <i>26.539</i> | <i>5,3</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Zabezpieczenie wpływów pieniężnych | 32.765 | 6,5 | - | - |
| Podatek odroczone od innych całkowitych dochodów | (6.226) | (1,2) | - | - |
| Inne całkowite dochody netto razem | 26.577 | 5,3 | 1.541 | 0,3 |
| Suma całkowitych dochodów | 525.626 | 105,3 | 547.136 | 100,3 |

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

| | 2013 | 2012 |
|---|---------|--------|
| 1. Rentowność kapitału własnego | | |
| $\frac{\text{zysk netto za okres} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto za okres obrotowy}}$ | 9,0% | 9,9% |
| 2. Szybkość obrotu należności | | |
| $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | 100 dni | 67 dni |
| 3. Stopa zadłużenia | | |
| $\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$ | 47,6% | 41,8% |
| 4. Wskaźnik płynności | | |
| $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 2,1 | 0,9 |

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

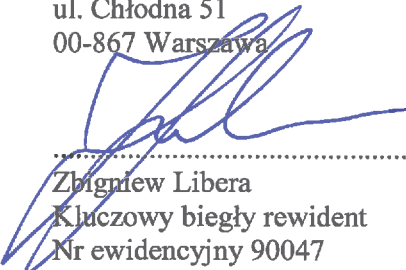
3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu 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 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa


.....
Zbigniew Libera
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90047
Komandytariusz, Pełnomocnik

6 marca 2014 r.