Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa

+48 (0) 22 557 70 00
+48 (0) 22 557 70 01
warszawa@pl.ey.com
www.ey.com/pl

Building a better working world

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej tzn. usługi atestacyjnej wykonanej zgodnie z KSUA 3000 (Z)

Przeprowadziliśmy usługę atestacyjną dającą racjonalną pewność („badanie") załączonego rocznego sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku („sprawozdanie z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej") Emitel S.A. („Spółka") z siedzibą w Warszawie, ul. Franciszka Klimczaka 1, obejmującego:

- wstęp zawierający: wprowadzenie do sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej, informacje ogólne, podstawy sporządzenia sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej, podstawowe zasady rachunkowości, ogólne zasady sporządzania sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej,
- sprawozdania z wyodrębnionych rodzajów działalności za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku,
- zbiorcze sprawozdanie wraz z uzgodnieniem do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku,
- sprawozdanie z przepływu transferów wewnętrznych pomiędzy poszczególnymi rodzajami działalności za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku.

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Format i zasady sporządzenia rocznego sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku wynika z Rozporządzenia Ministra Transportu i Budownictwa z dnia 15 grudnia 2005 roku, w sprawie prowadzenia przez przedsiębiorcę telekomunikacyjnego rachunkowości regulacyjnej i kalkulacji kosztów usług (Dz.U. 2005 nr 255 poz. 2140 z późn. zm.), („Rozporządzenie w sprawie prowadzenia rachunkowości regulacyjnej i kalkulacji kosztów") oraz zatwierdzoną przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej decyzją z dnia 23 kwietnia 2026 roku nr DR.WORK.609.2.2025.22 Instrukcją („Instrukcja").

Przygotowanie rocznego sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej wymaga określenia znaczącej liczby szczegółowych rozwiązań metodologicznych. Mając na uwadze podstawowe zasady rachunkowości regulacyjnej wymienione w punkcie 5.1 załączonego rocznego sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej, a zwłaszcza zasadę przyczynowości oraz zasadę obiektywności i niedyskryminacji, Spółka przy wyborze odpowiednich szczegółowych rozwiązań metodologicznych oraz danych operacyjnych używanych do kalkulacji musiała dokonać pewnych szacunków i ocen tak, aby roczne sprawozdanie z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej było sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz Instrukcją.

Odpowiedzialność Zarządu Spółki za roczne sprawozdanie z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację załączonego rocznego sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej zgodnie z przepisami prawa oraz zatwierdzoną przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej Instrukcją w zakresie prowadzenia przez Emitel S.A. rachunkowości regulacyjnej za rok 2025. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Ponadto Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby załączone roczne sprawozdanie z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej Spółki spełniało wymagania przewidziane w Rozporządzeniu w sprawie prowadzenia rachunkowości regulacyjnej i kalkulacji kosztów.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie, na podstawie przeprowadzonego przez nas badania, wniosku wyłącznie o tym, czy roczne sprawozdanie z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej, we wszystkich istotnych aspektach jest zgodne z przepisami prawa oraz zatwierdzoną przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej decyzją z dnia 23 kwietnia 2026 roku nr DR.WORK.609.2.2025.22 Instrukcją.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych innych niż badanie i przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) przyjętego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSUA 3000 (Z)"). Standard ten wymaga przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że roczne sprawozdanie z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej jest zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wpływającymi na nie przepisami prawa oraz zatwierdzoną przez

Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej w drodze decyzji z dnia 23 kwietnia 2026 roku nr DR.WORK.609.2.2025.22 Instrukcją.

Podsumowanie wykonanych prac oraz ograniczenia naszych procedur

Badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wyrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w rocznym sprawozdaniu z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej.

Badanie obejmowało między innymi:

- ocenę wiarygodności źródeł danych operacyjnych i finansowych, w szczególności systemów inwentaryzacji sieci oraz innych systemów i źródeł danych, stanowiących podstawę sporządzenia rocznego sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej,
- ocenę, czy dane przyjęte za punkt wyjścia szacunków dokonywanych przez przedsiębiorcę telekomunikacyjnego są dokładne, kompletne i odpowiednie, stanowiąc miarodajną podstawę sporządzenia rocznego sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej oraz czy zastosowana metoda szacunku jest poprawna i uzasadniona, a wielkości określone drogą szacunku zostały ustalone w racjonalnej wysokości,
- ocenę prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości regulacyjnej i skuteczności działania powiązanej z nim kontroli wewnętrznej, w szczególności ocenę, czy system zapewnia poprawność i wiarygodność danych i sporządzonego na ich podstawie rocznego sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej,
- weryfikację czy roczne sprawozdanie z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej wynika z systemu rachunkowości regulacyjnej,
- weryfikację prawidłowości wyodrębnienia i przypisania aktywów, pasywów, przychodów i kosztów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego do odpowiednich rodzajów działalności lub usług,
- ocenę prawidłowości i spójności zastosowanych szczegółowych rozwiązań z ogólnymi zapisami metodologii zawartymi w Instrukcji (np. wyznaczenia wartości nośników służących do przypisania aktywów, pasywów, przychodów i kosztów).

Przeprowadzone przez nas badanie nie obejmowało oceny zasad zawartych w Instrukcji.

W trakcie badania rocznego sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej polegaliśmy na danych ze zbadanych rocznych sprawozdań finansowych Spółki za lata zakończone w dniach 31 grudnia 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku uwzględniając opinie wydane przez biegłych rewidentów działających w imieniu innej firmy audytorskiej, jako rezultaty badań tych rocznych sprawozdań finansowych. W stosunku do danych zawartych w powyższych rocznych sprawozdaniach finansowych nie wykonywaliśmy dodatkowych procedur badania.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w rocznym sprawozdaniu z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej 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 rocznego sprawozdania z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia wniosku na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki, a także oceny wyników poszczególnych procedur wskazanych powyżej.

Zgodnie z KSUA 3000 (Z) pkt. 44 zarówno podczas planowania jak i wykonywania usługi atestacyjnej biegły rewident powinien rozważyć istotność. 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 roczne sprawozdanie z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej, a także przy formułowaniu wniosku biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu 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 wniosku z badania o tym, czy roczne sprawozdanie z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej jest we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wpływającymi na nie przepisami prawa oraz Instrukcją.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegli rewidenci i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w Międzynarodowym kodeksie etyki zawodowych księgowych (w tym w Międzynarodowych standardach niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA") przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Kodeks IESBA oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 „Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych" (dalej „KSKJ"). Zgodnie z wymogami KSKJ, firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Wniosek

Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej, we wszystkich istotnych aspektach:

- sporządzone zostało zgodnie z przepisami prawa Ustawy z dnia 12 lipca 2024 roku – Prawo komunikacji elektronicznej (Dz. U. z 2024 r. poz. 1221 z późn. zm.), przepisów przejściowych zawartych w ustawie z dnia 12 lipca 2024 roku Przepisy wprowadzające ustawę - Prawo komunikacji elektronicznej (Dz. U. z 2024 r., poz. 1222 z późn. zm.), Ustawy z dnia 16 lipca 2004 roku Prawo telekomunikacyjne (Dz. U. z 2024 r. poz. 34 z późn. zm.) i Rozporządzenia Ministra Transportu i Budownictwa z dnia 15 grudnia 2005 roku, w sprawie prowadzenia przez przedsiębiorcę telekomunikacyjnego rachunkowości regulacyjnej i kalkulacji kosztów usług (Dz.U. 2005 nr 255 poz. 2140 z późn. zm.), oraz
- zostało sporządzone na bazie rocznego sprawozdania finansowego Spółki i zgodnie z zatwierdzoną przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej w drodze decyzji z dnia 23 kwietnia 2026 roku nr DR.WORK.609.2.2025.22 Instrukcją.

Inne informacje i wyjaśnienia

Zgodnie z art. 22.1 ustawy Prawo komunikacji elektronicznej, podmiot udostępniający Prezesowi UKE informacje lub dokumenty zawierające tajemnicę przedsiębiorstwa może je zastrzec w całości lub w części. Naszemu badaniu podlegało wyłącznie roczne sprawozdanie z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej zawierające komplet informacji, bez uwzględnienia ograniczeń i zastrzeżenia danych w nim zawartych. Jednocześnie Spółka sporządziła roczne sprawozdanie z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej w wersji, w której części danym nadano klauzulę tajności, ponieważ zdaniem Spółki zawierają one tajemnice przedsiębiorstwa. Ocena zasadności, które dane prezentowane w rocznym sprawozdaniu z prowadzenia rachunkowości regulacyjnej mogą zostać utajnione nie leżała w zakresie naszego badania.

Zgodnie z powołaniem do badania z dnia 13 czerwca 2025 roku, sprawozdanie z badania powinno zawierać lub zostać poszerzone o raport uzupełniający zawierający:

- wnioski z przeprowadzonego badania;
- wszystkie istotne stwierdzone nieprawidłowości;
- zalecenia dla Emitel S.A. z opisem wpływu ich zastosowania na istotne składniki kosztowe oraz stosowaną metodologię;
- pełny opis zastosowanej podczas badania metody weryfikacji składników kosztowych i stosowanej przez Spółkę metodologii;
- zbiorcze dane finansowe i księgowe, w tym:
  - główne założenia stosowanych metodologii przypisania składników średniorocznego kapitału zaangażowanego, przychodów i kosztów wraz z interpretacją wyników,
  - poziom alokowanych kosztów według metodyki przypisania składników średniorocznego kapitału zaangażowanego, przychodów i kosztów wraz z interpretacją wyników,
  - poziom ziarnistości modelu,
  - ocenę spełniania zasady niedyskryminacji wraz z interpretacją wyników,
  - analizę wyników pod kątem subsydiowania skrośnego wraz z interpretacją wyników

  oraz odniesienie ww. danych (celem ich odpowiedniej identyfikacji) do informacji, które zawarte są w danym sprawozdaniu z prowadzenia działalności regulacyjnej.

Powyższe dodatkowe informacje uwzględniono w załączniku numer 1 do niniejszego sprawozdania z badania, który stanowi jego integralną część.

Warszawa, dnia 20 sierpnia 2026 roku

Kluczowy biegły rewident

Marcin Kowalczyk

Digitally signed by Marcin Kowalczyk
DN: cn=Marcin Kowalczyk, c=PL
Date: 2026.08.20 19:28:12 +02'00'

Marcin Kowalczyk
biegły rewident
nr w rejestrze: 12840

Partner

Podpisane elektronicznie przez Łukasz Jerzy Zalicki (Certyfikat kwalifikowany) w dniu 2026-08-20.

Łukasz Zalicki
biegły rewident
nr w rejestrze: 9542

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