



Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Pulawy” S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.**

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.



KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
Biuro w Krakowie
al. Armii Krajowej 18
30-150 Kraków
Poland

Telefon +48 12 424 94 00
Fax +48 12 424 94 01
E-mail krakow@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach, Al. Tysiąclecia Państwa Polskiego 13 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2013 r. do 31 grudnia 2014 r., oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za okres od 1 lipca 2013 r. do 31 grudnia 2014 r., zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 30 czerwca 2013 r. zostało zbadane przez inny podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, który w dniu 14 sierpnia 2013 r. wydał niezmodyfikowaną opinię.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

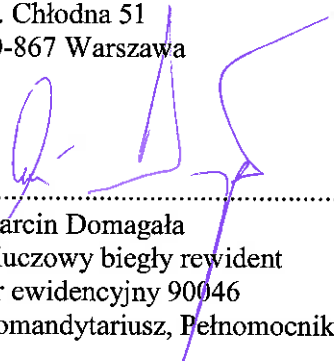
Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) 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



.....
Marcin Domagała
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90046
Komandytariusz, Pełnomocnik



.....
Krzysztof Bareła
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11948

9 marca 2015 r.



Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

**Raport uzupełniający
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Raport uzupełniający z badania
jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 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 rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	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 całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

Al. Tysiąclecia Państwa Polskiego 13,
24-110 Puławy

1.1.3. Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 11 maja 2001 r.
Numer rejestru: KRS 0000011737
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego: 191.150.000,00 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodzi:

- Marian Rybak – Prezes Zarządu,
- Zenon Pokojski – Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Kozak – Wiceprezes Zarządu.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 8 lipca 2013 r. Pan Marian Rybak został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu, natomiast Pan Zenon Pokojski oraz Pan Wojciech Rybak zostali powołani na stanowiska Wiceprezesów Zarządu. W dniu 19 lipca 2013 r. Pan Marek Kapłucha złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 20 lipca 2013 r.

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: Marcin Domagała
Numer w rejestrze: 90046

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 30 czerwca 2013 r. zostało zbadane przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 29 listopada 2013 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 392.043.057,80 złotych wraz z niepodzielonym wynikiem z lat ubiegłych w kwocie 16.761.000,00 złotych będzie podzielony następująco:

- 192.998.357,80 zł na kapitał zapasowy,
- 17.392.000,00 zł na nagrody z zysku dla pracowników Spółki,
- 198.413.700,00 na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 5 grudnia 2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach, Al. Tysiąclecia Państwa Polskiego 13 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2013 r. do 31 grudnia 2014 r., 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 Walnego Zgromadzenia z dnia 25 września 2008 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 5 lipca 2013 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 maja 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 24 do 28 listopada 2014 r. oraz od 22 stycznia do 2 lutego 2015 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 niezrealizowaniu 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	31.12.2014	%	30.06.2013	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
<i>po przekształceniu</i>				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1.704.711,6	50,4	1.569.785,8	48,4
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	780,0	0,0	-	0,0
Nieruchomości inwestycyjne	15.234,1	0,5	14.682,7	0,4
Wartości niematerialne	35.188,0	1,0	34.510,1	1,1
Udziały i akcje	272.290,5	8,0	204.531,2	6,3
Należności handlowe i pozostałe	73.727,3	2,2	80.123,5	2,5
Aktywa trwałe razem	2.101.931,5	62,1	1.903.633,3	58,7
Aktywa obrotowe				
Zapasy	300.619,1	8,9	303.378,2	9,3
Prawa majątkowe	115.956,2	3,4	27.864,3	0,9
Należności handlowe i pozostałe	582.949,2	17,3	570.865,4	17,6
Należności z tytułu podatku dochodowego	652,9	0,0	-	0,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	277.312,5	8,2	436.532,1	13,5
Pochodne instrumenty finansowe	3.043,9	0,1	30,7	-
Aktywa obrotowe razem	1.280.533,8	37,9	1.338.670,7	41,3
SUMA AKTYWÓW	3.382.465,3	100,0	3.242.304,0	100,0
PASywa	31.12.2014	%	30.06.2013	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
<i>po przekształceniu</i>				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	191.150,0	5,7	191.150,0	5,9
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	237.649,9	7,0	237.649,9	7,3
Zyski zatrzymane	2.223.127,4	65,7	2.161.119,0	66,7
Kapitał własny razem	2.651.927,3	78,4	2.589.918,9	79,9
Zobowiązania				
Kredyty i pożyczki	1.423,2	0,0	3.175,4	0,1
Rezerwy	3.862,7	0,1	5.152,5	0,2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	107.425,5	3,2	89.195,4	2,7
Zobowiązania handlowe i pozostałe	25,0	0,0	74,6	0,0
Dotacje	39.130,9	1,2	22.181,5	0,7
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33.232,7	1,0	38.288,8	1,2
Zobowiązania długoterminowe razem	185.100,0	5,5	158.068,2	4,9
Kredyty i pożyczki	1.146,2	0,0	2.013,6	0,0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	524.420,7	15,5	456.330,0	14,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	15.655,9	0,5
Pochodne instrumenty finansowe	163,9	0,0	2.932,5	0,1
Rezerwy	3.869,0	0,1	2.224,2	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12.124,3	0,4	12.608,3	0,4
Dotacje	3.713,9	0,1	2.552,4	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe razem	545.438,0	16,1	494.316,9	15,2
Zobowiązania razem	730.538,0	21,6	652.385,1	20,1
SUMA PASYWÓW	3.382.465,3	100,0	3.242.304,0	100,0

2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2013 - 31.12.2014	%	01.07.2012 - 30.06.2013	%
	zł '000	ze sprzedaży	zł '000	ze sprzedaży
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży produktów	4.809.276,4	94,8	3.387.577,8	91,9
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	263.258,2	5,2	296.956,5	8,1
Przychody ze sprzedaży	5.072.534,6	100,0	3.684.534,3	100,0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(3.949.912,6)	(77,9)	(2.582.033,1)	(70,0)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(254.123,1)	(5,0)	(293.170,6)	(8,0)
Koszt własny sprzedaży	(4.204.035,7)	(82,9)	(2.875.203,7)	(78,0)
Zysk brutto ze sprzedaży	868.498,9	17,1	809.330,6	22,0
Koszty sprzedaży	(354.152,0)	(7,0)	(236.430,0)	(6,4)
Koszty ogólnego zarządu	(226.073,7)	(4,4)	(159.033,7)	(4,3)
Pozostałe przychody operacyjne	20.744,5	0,5	16.623,6	0,5
Pozostałe koszty operacyjne	(19.420,8)	(0,4)	(7.926,7)	(0,2)
Zysk na działalności operacyjnej	289.596,9	5,8	+22.563,8	11,6
Przychody i koszty finansowe netto	17.922,2	0,4	31.558,8	0,9
- w tym koszty finansowe	(6.770,6)	(0,1)	(5.583,4)	(0,2)
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	307.519,1	6,1	454.122,6	12,3
Podatek dochodowy	(43.005,5)	(0,9)	(67.256,1)	(1,8)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	264.513,6	5,2	386.866,5	10,5
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
(Strata)zysk netto z działalności zaniechanej	(948,1)	(0,0)	5.176,6	0,1
Zysk netto za okres	263.565,5	5,2	392.043,1	10,6
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat	(3.143,5)	(0,1)	-	-
Straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	(3.880,9)	(0,1)	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	737,4	0,0	-	-
Inne całkowite dochody netto	(3.143,5)	(0,1)	-	-
Całkowite dochody za okres	260.422,0	5,1	392.043,1	10,6

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	okres 18 miesięcy zakończony 31.12.2014 r.	okres 12 miesięcy zakończony 30.06.2013 r.
1. Rentowność sprzedaży netto		
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	5,2%	10,6%
2. Rentowność kapitału własnego		
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	11,0%	17,8%
3. Szybkość obrotu należności		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x ilość dni</u> przychody ze sprzedaży	42 dni	36 dni
4. Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	21,6%	20,1%
5. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	2,3	2,7

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, 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.
- Ilość dni w roku obrotowym zakończonym 31.12.2014 r. wynosi 549, natomiast w roku obrotowym zakończonym 30.06.2013 r. wynosi 365.

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 wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które mogłyby 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 2014 r. poz. 133) 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

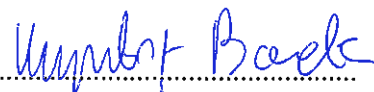
00-867 Warszawa

.....
Marcin Domagała

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 90046

Komandytariusz, Pełnomocnik

.....


Krzysztof Baręła

Biegły rewident

Nr ewidencyjny 11948

9 marca 2015 r.