

DORADCA

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1a, tel. (81) 532-20-11, fax (81) 532-08-37

**RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Grupy Kapitałowej
Zakłady Azotowe „Puławy” SA**

za okres od 1 lipca 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku



Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232,
Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000083744,
kapitał zakładowy 216.000 zł, NIP 712-015-82-56, REGON 004161846



RAPORT

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z PRZEGLĄDU

ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 1 lipca 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Zakładów Azotowych „Puławy” SA w Puławach – jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Zakładów Azotowych „Puławy” SA

Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Zakładów Azotowych „Puławy” SA, w której jednostką dominującą są Zakłady Azotowe „Puławy” SA z siedzibą w Puławach, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 lipca 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące zysk netto i całkowity dochód w wysokości 235.633 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2.828.396 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące wzrost netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 248.525 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 165.672 tys. zł
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za zgodność tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiada Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe objęte przeglądem spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2009 roku nr 152 poz. 1223, z późniejszymi zmianami).

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeгляд przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dane Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, które stanowią podstawę sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, analizy informacji uzyskanych od biegłych rewidentów dokonujących przeglądu danych Spółek, które stanowią podstawę sporządzenia skróconego

sprawozdania skonsolidowanego, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Grupy Kapitałowej.

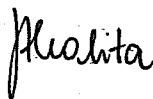
Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, jak również z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

Joanna Żukowska-Kalita, nr w rejestrze 11744

Biegły rewident Grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd w imieniu:
DORADCA

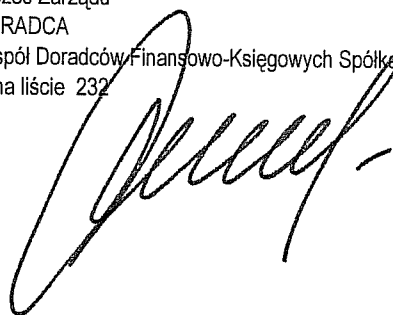
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr na liście 232



Stefan Czerwiński, nr w rejestrze 9449

Biegły rewident
Prezes Zarządu
DORADCA

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr na liście 232



DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1A
REGON 004161846, NIP 712-015-82-56
tel. (081) 532-20-11, fax (081) 532-08-37

Pieczęć podmiotu uprawnionego

Lublin, dnia 24 lutego 2012 roku