Grupa Azoty Zakłady Chemiczne
„Police" S.A.

Opinia i Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta

Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

Opinia zawiera 2 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.

© 2015 KPMG Audyt Sp. z o.o. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A.

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A. z siedzibą w Policach, ul. Kuźnicka 1 („Spółka"), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody, 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.

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.

KPMG Audyt Sp. z o.o., a Polish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

KPMG Audyt Sp. z o.o., jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego.

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

KRS 0000104753
Kapitał zakładowy: 125 000 PLN
NIP 526-10-24-841
REGON 010939471

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 odpowiedniości 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 Chemiczne „Police" S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, 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.

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 Sp. z o.o.
Nr ewidencyjny 458
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa

.....
Monika Bartoszewicz
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 10268
Partner, Pełnomocnik

9 marca 2015 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Grupa Azoty Zakłady Chemiczne
„Police" 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.

© 2015 KPMG Audyt Sp. z o.o. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

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.	Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	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 Chemiczne „Police" S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Kuźnicka 1
72-010 Police

1.1.3. Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	29 maja 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000015501
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	750.000.000

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

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

- Krzysztof Jałosiński – Prezes Zarządu,
- Wojciech Naruć – Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Kuźmiczonek – Wiceprezes Zarządu,
- Anna Podolak – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 29 października 2014 r. Uchwałą Rady Nadzorczej powołano panią Annę Podolak do pełnienia funkcji Wiceprezesa 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:	Monika Bartoszewicz
Numer w rejestrze:	10268

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000104753
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	125.000 zł
Numer NIP:	526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 458.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 24 kwietnia 2014 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 42.155 tys. złotych zostanie podzielony następująco:

- 23.250 tys. złotych na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy,
- 18.905 tys. złotych na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 30 kwietnia 2014 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police" z siedzibą w Policach, ul. Kuźnicka 1 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody, 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 19 listopada 2005 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 5 lipca 2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 23 maja 2012 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 21 do 24 października 2014 r., od 26 do 30 stycznia 2015 r. oraz od 2 do 6 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 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

1.3. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2014 zł '000	% aktywów	31.12.2013 zł '000	% aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	908.277	48,4	823.370	46,5
Nieruchomości inwestycyjne	24.428	1,3	23.999	1,4
Wartości niematerialne	20.488	1,1	12.121	0,7
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	160.693	8,5	147.018	8,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76.504	4,1	94.877	5,4
Pozostałe aktywa	3.288	0,2	2.402	0,1
Aktywa trwałe razem	1.193.678	63,6	1.103.787	62,4
Aktywa obrotowe				
Zapasy	403.479	21,5	333.330	18,8
Pozostałe aktywa finansowe	1.391	0,1	582	0,0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	237.618	12,7	268.370	15,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32.085	1,7	57.872	3,3
Pozostałe aktywa	7.292	0,4	4.906	0,3
Aktywa obrotowe razem	681.865	36,4	665.060	37,6
SUMA AKTYWÓW	1.875.543	100,0	1.768.847	100,0

PASYWA	31.12.2014 zł '000	% pasywów	31.12.2013 zł '000	% pasywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	750.000	40,0	750.000	42,4
Zyski zatrzymane	290.784	15,5	233.861	13,2
Kapitał własny razem	1.040.784	55,5	983.861	55,6
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	84.669	4,5	42.231	2,4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	51.260	2,7	44.394	2,5
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	247	0,0	57.277	3,2
Rezerwy	46.156	2,5	45.097	2,6
Dotacje	7.169	0,4	8.373	0,5
Pozostałe zobowiązania finansowe	4.616	0,2	3.426	0,2
Zobowiązania długoterminowe razem	194.117	10,3	200.798	11,4
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	131.126	7,0	196.752	11,1
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4.800	0,3	4.274	0,3
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	187	0,0	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	461.585	24,6	340.208	19,2
Rezerwy	39.894	2,1	33.710	1,9
Dotacje	1.203	0,1	1.229	0,1
Przychody przyszłych okresów	9	0,0	5.987	0,3
Pozostałe zobowiązania finansowe	1.838	0,1	2.028	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe razem	640.642	34,2	584.188	33,0
Zobowiązania razem	834.759	44,5	784.986	44,4
SUMA PASYWÓW	1.875.543	100,0	1.768.847	100,0

2.1.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	1.01.2014 - 31.12.2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2013 - 31.12.2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	2.376.763	100,0	2.467.443	100,0
Koszt własny sprzedaży	(2.062.619)	86,8	(2.251.256)	91,2
Zysk brutto ze sprzedaży	*314.144*	*13,2*	*216.187*	*8,8*
Koszty sprzedaży	(84.885)	3,6	(67.466)	2,7
Koszty ogólnego zarządu	(142.353)	6,0	(135.035)	5,5
Pozostałe przychody operacyjne	23.767	1,0	50.429	2,0
Pozostałe koszty operacyjne	(9.552)	0,4	(6.931)	0,3
Zysk na działalności operacyjnej	*101.121*	*4,3*	*57.184*	*2,3*
Przychody finansowe	19.243	0,8	13.120	0,5
Koszty finansowe	(18.540)	0,8	(16.618)	0,7
Przychody/Koszty finansowe netto	703	0,0	(3.498)	0,1
Zysk przed opodatkowaniem	*101.824*	*4,3*	*53.686*	*2,2*
Podatek dochodowy	(19.147)	0,8	(11.531)	0,5
Zysk netto	*82.677*	*3,5*	*42.155*	*1,7*
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	(3.092)	0,1	1.028	0,0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	588	0,0	(195)	0,0
Suma innych całkowitych dochodów	***(2.504)***	***0,1***	***833***	***0,0***
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	***80.173***	***3,4***	***42.988***	***1,7***
Zysk przypadajacy na 1 akcję				
Zysk netto przypadający na jedną akcję				
Podstawowy (zł)	1,10		0,56	
Rozwodniony (zł)	1,10		0,56	

1.4. Wybrane wskaźniki finansowe

	2014	2013	2012
1. Rentowność sprzedaży netto			
zysk netto za rok obrotowy x 100% / przychody ze sprzedaży	3,5%	1,7%	3,9%
2. Rentowność kapitału własnego			
zysk netto za rok obrotowy x 100% / kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	8,6%	4,5%	13,3%
3. Szybkość obrotu należności			
średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni / przychody ze sprzedaży	34 dni	27 dni	19 dni
4. Stopa zadłużenia			
zobowiązania x 100% / suma pasywów	44,5%	44,4%	35,8%
5. Wskaźnik płynności			
aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,1	1,1	1,8

- 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.

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 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 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.
Nr ewidencyjny 458
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa

.....

Monika Bartoszewicz
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 10268
Partner, Pełnomocnik

9 marca 2015 r.