



**Grupa Azoty Zakłady Chemiczne
„Police” S.A.
Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 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 2015 r.**

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 sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz 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 jednostkowego 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 jednostkowe 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB). Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że jednostkowe 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją jednostkowego 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 jednostkowego 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 2015 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

Ponadto, 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 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.

Wymogi prawa energetycznego

Informacja finansowa regulacyjna zawarta w nocie 32. niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zawierająca bilans na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy 12 miesięcy kończący się tego dnia odrębnie dla każdego rodzaju działalności Spółki tj. przesyłu i dystrybucji energii elektrycznej, obrotu paliwami gazowymi i działalności pozostałej oraz informację dodatkową, na którą składają się: opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, w tym zasady alokacji aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów do każdej z tych działalności (łącznie określane jako „informacje finansowe regulacyjne”) została przygotowana przez

Zarząd Spółki w oparciu o podstawę sporządzenia opisaną w nocie 32. w celu spełnienia wymogów art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo energetyczne (Dz. U. z 2012 r. poz. 1059 z późniejszymi zmianami) („ustawa”), w tym w zakresie zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz wyeliminowania subsydiowania skróśnego pomiędzy działalnościami.

Zakres informacji finansowej regulacyjnej jest określony wymogami ustawy. Nasze badanie nie obejmowało oceny wystarczalności informacji wymaganej przez ustawę pod kątem celu przygotowania informacji finansowej regulacyjnej, w szczególności w zakresie zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skróśnego pomiędzy działalnościami.

Naszym zdaniem, załączona informacja finansowa regulacyjna Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. sporządzona na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres sprawozdawczy 12 miesięcy kończący się tego dnia została sporządzona, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z podstawą sporządzenia opisaną w nocie 32. oraz spełnia wymogi art. 44 ustęp 2 ustawy.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.

Nr ewidencyjny 458

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa



Monika Bartoszewicz

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 10268

Partner, Pełnomocnik

8 marca 2016 r.



**Grupa Azoty Zakłady Chemiczne
„Police” S.A.**

**Raport uzupełniający
z badania jednostkowego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.**

**Raport uzupełniający opinię zawiera 9 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 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.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Sprawozdanie z zysków lub strat i innych 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 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 2015 r. wchodzi:

- Krzysztof Jałosiński – Prezes Zarządu,
- Wojciech Naruć – Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Kuźmichonek – Wiceprezes Zarządu,
- Anna Podolak – 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:	Monika Bartoszewicz
Numer w rejestrze:	10268

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Inflancka 4A, 00-189 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 2014 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

W związku ze zmianą prezentacji zaliczek w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zużycia praw do emisji CO₂ w jednostkowym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach dokonano przekształcenia odpowiednich danych porównawczych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 maja 2015 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 82.677 tys. złotych będzie podzielony następująco:

- 42.000 tys. złotych na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy,
- 40.677 tys. złotych na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 11 czerwca 2015 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 2015 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza 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 23 czerwca 2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 1 kwietnia 2015 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”) oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 23 do 27 listopada 2015 r., od 25 do 29 stycznia 2016 r. oraz od 1 do 5 lutego 2016 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 oraz 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 niezastąpieniu 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 2015 r. poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta oraz Zarządu Spółki w odniesieniu do informacji finansowej regulacyjnej zawartej w nocie 32. jednostkowego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w opinii biegłego rewidenta.

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2015	%	31.12.2014	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
	przekształcone			
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1.055.862	52,5	906.769	48,3
Nieruchomości inwestycyjne	24.713	1,2	24.428	1,3
Wartości niematerialne	31.303	1,5	20.037	1,1
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	219.595	10,9	160.693	8,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52.435	2,6	76.504	4,1
Pozostałe aktywa	3.807	0,2	3.288	0,2
Aktywa trwałe razem	1.387.715	68,9	1.191.719	63,5
Aktywa obrotowe				
Zapasy	327.046	16,3	398.413	21,2
Pozostałe aktywa finansowe	9.687	0,5	1.391	0,1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	225.430	11,2	244.643	13,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57.210	2,8	32.085	1,7
Pozostałe aktywa	5.755	0,3	7.292	0,4
Aktywa obrotowe razem	625.128	31,1	683.824	36,5
SUMA AKTYWÓW	2.012.843	100,0	1.875.543	100,0
PASYWA				
	31.12.2015	%	31.12.2014	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	750.000	37,3	750.000	40,0
Zyski zatrzymane	416.878	20,7	290.784	15,5
Kapitał własny razem	1.166.878	58,0	1.040.784	55,5
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	208.313	10,3	84.669	4,5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	53.903	2,7	51.260	2,7
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	175	0,0	247	0,0
Rezerwy	46.238	2,3	46.156	2,5
Dotacje	14.812	0,7	7.169	0,4
Pozostałe zobowiązania finansowe	5.061	0,3	4.616	0,2
Zobowiązania długoterminowe razem	328.502	16,3	194.117	10,3
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	37.189	1,9	131.126	7,1
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5.464	0,3	4.800	0,4
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2.434	0,1	187	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	415.055	20,6	461.585	24,6
Rezerwy	53.710	2,7	39.894	2,2
Dotacje	1.323	0,2	1.203	0,2
Przychody przyszłych okresów	10	0,1	9	0,1
Pozostałe zobowiązania finansowe	2.278	0,2	1.838	0,2
Zobowiązania krótkoterminowe razem	517.463	25,7	640.642	34,2
Zobowiązania razem	845.965	42,0	834.759	44,5
SUMA PASYWÓW	2.012.843	100,0	1.875.543	100,0

2.1.2. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2014 - 31.12.2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	2.721.640	100,0	2.376.763	100,0
Koszt własny sprzedaży	(2.253.742)	82,8	(2.062.619)	86,8
Zysk brutto ze sprzedaży	467.898	17,2	314.144	13,2
Koszty sprzedaży	(97.664)	3,6	(84.885)	3,6
Koszty ogólnego zarządu	(156.698)	5,8	(142.353)	6,0
Pozostałe przychody operacyjne	7.390	0,3	23.767	1,0
Pozostałe koszty operacyjne	(7.314)	0,3	(9.552)	0,4
Zysk na działalności operacyjnej	213.612	7,9	101.121	4,3
Przychody finansowe	12.619	0,5	19.243	0,8
Koszty finansowe	(18.078)	0,7	(18.540)	0,8
Przychody/Koszty finansowe netto	(5.459)	0,2	703	0,0
Zysk przed opodatkowaniem	208.153	7,7	101.824	4,3
Podatek dochodowy	(39.365)	1,5	(19.147)	0,8
Zysk netto	168.788	6,2	82.677	3,5
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	(857)	0,0	(3.092)	0,1
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	163	0,0	588	0,0
Suma innych całkowitych dochodów	(694)	0,0	(2.504)	0,1
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	168.094	6,2	80.173	3,4

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
1. Rentowność sprzedaży netto			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	6,2%	3,5%	1,7%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	16,9%	8,6%	4,5%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	28 dni	34 dni	27 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	42,0%	44,5%	44,4%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,2	1,1	1,1

- 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.

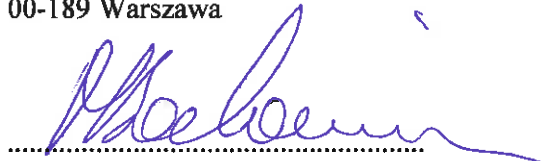
3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

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.

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. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



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

8 marca 2016 r.