

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. („Spółka”) z siedzibą w Policach przy ul. Kuźnickiej 1, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz informację dodatkową („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.



Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.,
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, a także wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy Kapitałowej przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Zgodnie z par. 5 Międzynarodowego Standardu Badania 320 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta 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 opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 czerwca 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej badamy po raz pierwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Zagadnienia te zostały uwzględnione w kontekście naszego badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym nie wydajemy odrębnej opinii na ich temat.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania)	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<p><u>Zasadność kapitalizacji i utrata wartości aktywów niematerialnych kapitalizowanych na bazie MSSF 6</u></p> <p>Grupa Kapitałowa wykazywała w bilansie otwarcia istotne wartości aktywów niematerialnych dotyczące nakładów na poszukiwanie i ocenę złóż mineralnych.</p> <p>W trakcie 2017 roku Zarząd Spółki zdecydował o dokonaniu korekty bilansu otwarcia w zakresie tych aktywów. Zarząd Spółki na bazie analizy posiadanej dokumentacji dokonał istotnego osądu, że część skapitalizowanych w przeszłości nakładów nie spełniała wymogów MSSF 6 <i>Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych</i> („MSSF 6”) i należy ująć je w kosztach, a nie w ramach nakładów na poszukiwanie i ocenę złóż. W ocenie Zarządu Spółki decyzja taka powinna była być podjęta już w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, w związku z czym dokonano korekty bilansu otwarcia.</p> <p>Ponadto, w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o odpisaniu pozostałej części wydatków skapitalizowanych w ramach MSSF 6 przez spółkę zależną African Investment Group.</p> <p>Zgodnie z MSSF 6 kapitalizacji w ramach nakładów na poszukiwanie i ocenę złóż podlegać mogą tylko określone rodzaje wydatków związane bezpośrednio z danym projektem poszukiwawczym. Decyzja, które wydatki mogą podlegać kapitalizacji oraz ocena w zakresie występowania przesłanek utraty wartości, jest elementem istotnego osądu Zarządu Spółki. Ponadto standard wskazuje, kiedy należy przeprowadzić test na utratę wartości aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych, w tym, gdy fakty i okoliczności</p>	<p>Nasze procedury badania w ramach tej kluczowej sprawy badania objęły między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> – omówienie tych zagadnień z Zarządem Spółki i Komitetem Audytu, – ocenę osądów i założeń leżących u podstaw osądów dotyczących występowania przesłanek utraty wartości oraz wysokości odpisów z tytułu utraty wartości, poprzez analizę przedstawionej dokumentacji źródłowej, – analizę dokumentacji będącej podstawą korekty bilansu otwarcia dokonanej przez Zarząd Spółki, w tym raportu z audytu śledczego zewnętrznego doradcy posiadanego przez Zarząd Spółki, – przetestowanie wybranej próby nakładów skapitalizowanych w trakcie roku obrotowego pod kątem zgodności z dokumentacją źródłową oraz spełniania wymogów co do ujęcia jako aktywa niematerialne. <p>Jednocześnie dokonaliśmy oceny adekwatności ujawnień wymaganych przez MSSF 6 i MSR 8 w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</p>

<p>wskazują, że wartość bilansowa aktywów może przewyższać ich wartość odzyskiwalną.</p> <p>Ze względu na opisane powyżej obszary wymagające istotnego osądu i szacunków Zarządu Spółki oraz biorąc pod uwagę istotność kwot z nimi związanych uznano tę kwestię za kluczową sprawę badania.</p> <p>Ujawnienie dotyczące wartości aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych oraz dokonanych korekt bilansu otwarcia zostały zamieszczone w nocie 12 „Wartości niematerialne” oraz w punkcie 2.4.2. „Korekta błędu poprzedniego okresu” załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	
<p><u>Rzeczowe aktywa trwałe w budowie</u></p> <p>Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa posiadała rzeczowe aktywa trwałe w budowie o wartości 220 milionów złotych co stanowi 10 procent sumy bilansowej. Nakłady inwestycyjne w roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku wyniosły 214 milionów złotych.</p> <p>Grupa ponosi w ramach prowadzonej działalności istotne nakłady inwestycyjne. Ponoszone nakłady inwestycyjne podlegają ocenie, czy spełnione zostały warunki dla ich kapitalizacji, a po ujęciu jako aktywa, czy miała miejsce utrata wartości tych nakładów. Ze względu na charakter ponoszonych nakładów przeprowadzenie powyższej analizy wymaga specjalistycznej wiedzy na temat wybranych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe.</p> <p>Ze względu na istotność kwot i osądów uznaliśmy analizę spełnienia warunków dla kapitalizacji oraz analizę pod kątem utraty wartości aktywów trwałych w budowie za kluczową sprawę badania.</p> <p>Ujawnienia dotyczące rzeczowych aktywów trwałych, w tym rzeczowych aktywów trwałych w budowie zostały zawarte w notach 2.11, 2.20 i 10 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> – udokumentowanie zrozumienia procesu kapitalizowania nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie, – ocenę ujęcia zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w budowie uwzględniając wymogi MSR 16 <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> i MSR 23 <i>Koszty finansowania zewnętrznego</i> dla wybranych nakładów, – omówienie bieżącego statusu oraz planowanych działań w ramach wybranych istotnych inwestycji z osobami odpowiedzialnymi za te projekty, z Zarządem Spółki oraz zarządami spółek zależnych, w których prowadzone są istotne projekty inwestycyjne, – przegląd założeń oraz analiz i studiów wykonalności, będących podstawą osądu przez Zarząd Spółki co do braku utraty wartości dla wybranych istotnych inwestycji,

	<ul style="list-style-type: none"> - uzyskanie oświadczenia Zarządu Spółki o kompletności i poprawności przekazanych nam danych i istotnych założeń, - ocenę adekwatności ujawnień w zakresie rzeczowych aktywów trwałych w budowie w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
--	---

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Spółki.

Inne sprawy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innej firmy audytorskiej, który z datą 26 kwietnia 2017 roku wydał opinię z uzupełniającym objaśnieniem o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, za wyjątkiem treści punktu „Oświadczenie na temat informacji niefinansowych”, zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia 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 („Rozporządzenie”). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.


Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka korzystając ze zwolnienia, o którym mowa w art. 49b ust. 11 ustawy o rachunkowości ujawniła w sprawozdaniu z działalności nazwę i siedzibę jej jednostki dominującej wyższego szczebla sporządzającej oświadczenie grupy kapitałowej na temat informacji niefinansowych, które obejmie Spółkę i jej jednostki zależne każdego szczebla.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących oświadczenia na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Robert Klimacki

biegły rewident

Nr w rejestrze 90055

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

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