



# DORADCA

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

## OPINIA

### NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

### GRUPY KAPITAŁOWEJ

### Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna

za okres od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 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



# OPINIA

## NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., której jednostką dominującą jest Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., z siedzibą w Puławach, Aleja Tysiąclecia Państwa Polskiego 13, na które składa się:

- |   |                   |
|---|-------------------|
| – skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku, wykazujące:  |                   |
| zysk netto w wysokości  | 600.482 tys. zł   |
| całkowity dochód w wysokości  | 601.359 tys. zł   |
| – skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą                             | 3.217.652 tys. zł |
| – sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę          | 532.450 tys. zł   |
| – skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 414.314 tys. zł   |
| – dodatkowe informacje i objaśnienia.   |                   |

Za sporządzenie zgodnego z przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, jasności i zgodności tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu.





W szczególności badanie obejmowało weryfikację poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie, w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku,
- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Jednostka dominująca w dniu 4 stycznia 2012 roku nabyła akcje Azoty-Adipol S.A. W związku z tym na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli jednostka dominująca ustaliła ceną nabycia. W nocy 9.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawarto informację o tym, że dokonane rozliczenie nabycia jest rozliczeniem prowizorycznym, zgodnie z postanowieniami MSSF 3.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. sporządzonym za okres od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku i stwierdzamy, że zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Informacje wynikające ze sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają odpowiednie postanowienia 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 (DzU z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Joanna Żukowska-Kalita, nr w rejestrze 11744

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie w imieniu:  
DORADCA

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

Grażyna Kutnik, nr w rejestrze 5691

Biegły rewident, Wiceprezes Zarządu  
DORADCA

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

Lublin, dnia 3 września 2012 roku

Pieczęć podmiotu uprawnionego  
**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