

DORADCA

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.

20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1a, tel. 081 532-20-11, fax 532-08-37

OPINIA

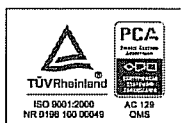
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

o sprawozdaniu finansowym

**Zakładów Azotowych „Puławy” SA
w Puławach**

za rok obrotowy

od 01 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku



Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232,
Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000083744, kapitał zakładowy 210.000 zł,
NIP 712-015-82-56, REGON 004161846

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Zakładów Azotowych „Puławy” SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Zakładów Azotowych „Puławy” SA z siedzibą w Puławach, Aleja Tysiąclecia Państwa Polskiego 13, na które składa się:

- | | |
|---|----------------------------|
| 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego, | |
| 2) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 2.081.788.348,60 zł |
| 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku, wykazujący zysk netto w wysokości | 194.625.957,68 zł |
| 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę | 95.708.234,66 zł |
| 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 288.080.377,86 zł |
| 6) dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki. Za zapewnienie prawidłowości sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości odpowiedzialność ponosi Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późn. zm.),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

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

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



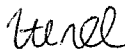
- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 30 czerwca 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami określonymi w powołanej wyżej ustawie i polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2008/2009 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

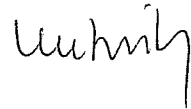
DORADCA

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o.
20-011 Lublin Al. J. Piłsudskiego 1a
nr ewidencyjny 232

Anna Żurek
Biegły rewident
nr ewid. 9954



Grażyna Kutnik
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 5691



Lublin, dnia 24 sierpnia 2009 roku

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) 532-06-37

