

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SPÓŁKI ZAKŁADY AZOTOWE
W TARNOWIE-MOŚCICACH S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2008**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach Spółka Akcyjna. Siedzibą Spółki jest Tarnów, ul. E. Kwiatkowskiego 8.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zawiązanej aktem notarialnym w dniu 21 lutego 1991 roku przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem w Warszawie (Repertorium A Nr 910/91). Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Tarnowie, V Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Tarnowie, w dziale B pod numerem RHB 280, na podstawie postanowienia z dnia 1 marca 1991 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000075450.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 873-000-68-29 nadany przez Urząd Skarbowy w Tarnowie w dniu 11 czerwca 1993 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 4 lutego 2002 roku REGON o numerze:850002268.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- produkcja podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, tworzyw sztucznych i kauczuku syntetycznego w formach podstawowych (PKD 20.1),
- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 22.2),
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych (PKD 20.5),
- wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i handel energią elektryczną (PKD 35.1),
- wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (PKD 35.3),
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.99.Z),
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12.Z),
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (PKD 41),
- roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42),
- roboty budowlane specjalistyczne (PKD 43),
- działalność wspomagająca edukację (PKD 85.60.Z),
- pozaszkolne formy edukacji (85.5),
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z),
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.1),
- sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (PKD 46.1),
- pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (PKD 46.7),
- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody (PKD 36),
- reklama (PKD 73.1),
- badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.2),

- transport lądowy oraz transport rurociągowy (PKD 49),
- magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport (PKD 52),
- telekomunikacja (PKD 61),
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68),
- działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.1),
- badania i analizy techniczne (PKD 71.2),
- doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70.2),
- działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe (PKD 69.2),
- działalność związana z zatrudnieniem (PKD 78),
- naprawa i konserwacja maszyn (PKD 33.1),
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.2),
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.1),
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 74.9).

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie:

- produkcji podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, tworzyw sztucznych i kauczuku syntetycznego w formach podstawowych,
- produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 195.582.105,00 zł i dzielił się na 39.116.421 akcji zwykłych o wartości nominalnej 5,00 zł każda.

W roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

- w dniu 25 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o dokonaniu zamiany dotychczasowej liczby akcji Spółki w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:10 w ten sposób, iż dotychczasowa wartość nominalna każdej z akcji w wysokości 50 zł została obniżona do kwoty 5 zł. W wyniku zmiany każda z wyemitowanych akcji serii A o wartości 50 zł została wymieniona na 10 akcji odpowiednich Serii AA, o tożsamyh prawach z akcjami przed podziałem i o wartości nominalnej 5 zł. W wyniku podziału liczna akcji wyniosła 24.000.000,
- dnia 25 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 120.000.000 do kwoty nie mniejszej niż 168.000.000 i nie większej niż 200.000.000 to jest o kwotę nie mniejszą niż 48.000.000 i nie większą niż 80.000.000 - poprzez publiczną emisję obejmującą nie mniej niż 9.600.000 i nie więcej niż 16.000.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 5 zł każda. Oferta Publiczna akcji serii B Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A. rozpoczęła się w 5 czerwca 2008 roku i zakończyła 17 czerwca 2008 roku. W ramach Oferty Publicznej oferowanych było 16.000.000 akcji nowej emisji serii B, w tym Zarząd Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A. dokonał w ramach przeprowadzonej Oferty Publicznej przydziału 15.116.421 akcji serii B. W dniu 18 czerwca 2008 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie zgodnie z Uchwałą nr 364/08 przyznał Spółce status uczestnika Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w typie Emitent i dokonał rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Z dniem 30 czerwca 2008 roku nastąpiło wprowadzenie tych akcji do obrotu giełdowego. Wartość nominalna akcji wyniosła 75.582.105 zł, natomiast wartość emisyjna 294.770.209,5 zł. W dniu 22 lipca 2008 roku emisja została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki:

W związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A. zmieniła się struktura własności kapitału zakładowego. Wśród akcjonariuszy Spółki przez zarejestrowaniem zmian znajdowali się:

- Skarb Państwa - 5,8% akcji,
- Nafta Polska - 80,0% akcji,
- Pracownicy Spółki - 14,2% akcji.

Struktura kapitału zakładowego po zarejestrowaniu podwyższenia, przedstawiała się następująco i nie zmieniła się do dnia bilansowego:

- Skarb Państwa - 3,5% akcji,
- Nafta Polska - 49,1% akcji,
- CIECH - 6,5% akcji,
- PGNiG - 10,2% akcji,
- Pozostali - 30,7% akcji.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosi 1.106.024 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- Nafta Polska - podmiot powiązany, posiadający 49,1% akcji Spółki
- Automatyka Sp. z o.o. - podmiot zależny w 70%,
- Biprozat Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Elzat Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- JRCH Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Koltar Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Prorem Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Wiezat Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- ZBACH Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- ZWRI Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Oknotar Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Navitrans Sp. z o.o. - podmiot stowarzyszony w 26%,

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

- Jerzy Marciniak - Prezes Zarządu,
- Witold Szczypiński - Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Skołmowski - Wiceprezes Zarządu,
- Franciszek Bernat - Członek Zarządu.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- W dniu 15 lutego 2008 roku odwołano z funkcji Prezesa Zarządu Pana Jarosława Witę,
- W dniu 15 lutego 2008 roku odwołano z funkcji Członka Zarządu Panią Irenę Baranek,
- W dniu 15 lutego 2008 roku powierzono funkcje Prezesa Zarządu Panu Witoldowi Szczypińskiemu na okres od 22 lutego do 14 marca 2008 roku,
- W dniu 11 marca 2008 roku wybrano na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Jerzego Marciniaka,

- w dniu 11 marca 2008 roku wybrano na stanowisko Członka Zarządu Pana Witolda Golemę,
- w dniu 11 marca 2008 roku wybrano na stanowisko Członka Zarządu Panią Monikę Hap,
- w dniu 11 marca 2008 roku wybrano na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Witolda Szczypińskiego,
- w dniu 11 czerwca 2008 roku powołano na stanowisko członka Zarządu Pana Franciszka Bernata,
- w dniu 15 lipca 2008 roku Pan Witold Golemo złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Po dniu bilansowym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 26 marca 2009 roku odwołano z funkcji Członka Zarządu Panią Monikę Hap,
- w dniu 26 marca 2009 roku powołano na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Andrzeja Skolmowskiego.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2007 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 54.359 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2007 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 27 maja 2008 roku opinię ze zwróceniem uwagi, w następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, na poniższe kwestie:

- Załączone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku jest pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Zarząd zapewnił porównywalność danych za poprzedni rok obrotowy, które zostały ujawnione w tym sprawozdaniu po raz pierwszy. W nocie nr 9 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki przedstawił uzasadnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z wcześniej stosowanymi w Polsce zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF na dzień przejścia na MSSF oraz uzgodnienie kapitału własnego na dzień zakończenia ostatniego okresu i wyniku finansowego za ten okres prezentowanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym zgodnie z wcześniej stosowanymi w Polsce zasadami rachunkowości.
- Zwracamy uwagę na notę do sprawozdania nr 12.4, w której Zarząd Spółki przedstawił wpływ korekty hiperinflacyjnej dotyczącej kapitałów własnych, przeprowadzonej zgodnie z wymogami MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji na strukturę kapitałów własnych i poinformował o przyczynach nie wprowadzenia tej korekty hiperinflacyjnej do załączonego sprawozdania finansowego. Powyższe przeliczenie ma wpływ na strukturę kapitału własnego, nie zmienia jednak jego łącznej wartości.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 odbyło się w dniu 26 czerwca 2008 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przekazaniu zysku netto za rok 2007 w wysokości 54.359.265,49 zł w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 czerwca 2008 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 18 sierpnia 2008. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2042 w dniu 16 grudnia 2008 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 28 listopada 2008 roku, zawartej pomiędzy Zakładami Azotowymi w Tarnowie-Mościcach S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Radosława Kubosza (nr ewidencyjny 90029/6847) w siedzibie Spółki w dniach od 8 do 19 grudnia 2008 roku, od 5 do 9 stycznia 2009 roku oraz od 9 do 27 marca 2009 roku oraz poza siedzibą jednostki do dnia wydania opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 12 listopada 2008 roku na podstawie powołania zawartego w par. 33 statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Radosław Kuboszek potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 31 marca 2009 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Przychody ze sprzedaży	1.276.039	1.246.527
Koszty działalności operacyjnej	(1.203.141)	(1.173.403)
Pozostałe przychody operacyjne	21.509	17.897
Pozostałe koszty operacyjne	(20.127)	(31.080)
Przychody finansowe	22.600	8.074
Koszty finansowe	(22.865)	(5.411)
Podatek dochodowy	(12.080)	(17.198)
Zysk (strata) netto	61.935	45.406

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
– rentowność sprzedaży	6%	5%
– rentowność sprzedaży netto	5%	4%
– rentowność netto kapitału własnego	6%	6%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,86	1,08
– wskaźnik rotacji należności w dniach	27	26
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	20	23
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	36	35

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	26%	33%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	74%	67%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	312.579	100.661
– wskaźnik płynności	2,58	1,53
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,93	0,93

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2008 następujących tendencji:

- nieznaczny wzrost rentowności sprzedaży,
- utrzymywanie się rentowności netto kapitału własnego na niezmiennym poziomie,
- wzrost wskaźnika rotacji należności,
- spadek wskaźnika rotacji zobowiązań,
- nieznaczny wzrost wskaźnika rotacji zapasów,
- spadek stopy zadłużenia,
- znaczny wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźników płynności.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2007 roku uchwałą Zarządu nr 331/VI/2007 z dnia 26 lipca 2007 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej IFS oraz BULL DPS 7000, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System IFS oraz BULL DPS 7000 posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt. 3 lit. c) ustawy.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku i obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.484.957 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 61.935 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 339.637 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 11.170 tys. zł,
- noty, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 654.794 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 145.292 tys. zł,
- nieruchomości inwestycyjne w kwocie 6.100 tys. zł.

Noty prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Pozostałe aktywa finansowe

Na pozycję pozostałe aktywa finansowe składają się lokaty terminowe założone przez Spółkę.

Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki długoterminowe w kwocie 44.329 tys. zł,
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 19.634 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 56.022 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w notach. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzeniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w notach objaśniających.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Noty w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2008. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.


5. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegала przepisów prawa.


Radosław Kuboszek

Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029


Piotr Sokołowski
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9752

.....
Radosław Kuboszek
Biegły rewident
nr ewid. 90029/6847

.....
osoby reprezentujące podmiot

.....
DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piłkna 18, 00-549 Warszawa
tel. 511-08-11, fax 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870
.....

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 31 marca 2009 roku