



**Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna**

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.**

Opinia zawiera 2 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 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Chemików 7 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 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 oraz informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje i noty objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego 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) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby 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 sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że 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 sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości



sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją 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 oraz ocenę ogólnej prezentacji 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 Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 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.

Szczegółne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie Zarządu z działalności Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna 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 2009 r., nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.

Nr ewidencyjny 458

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa



Monika Bartoszewicz

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 10268

Dyrektor

28 marca 2013 r.



**Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna**

**Raport uzupełniający
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.**

Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Raport uzupełniający z badania
jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 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 Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
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.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Jednostkowe 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

Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna (PKN ORLEN S.A.)

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Chemików 7
09-411 Płock

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	19 lipca 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000028860
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	534 636 326,25 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

- Dariusz Krawiec – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
- Sławomir Jędrzejczyk – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Piotr Chełmiński – Członek Zarządu ds. Petrochemii,
- Krystian Pater – Członek Zarządu ds. Rafinerii,
- Marek Podstawa – Członek Zarządu ds. Sprzedaży.

W dniu 6 marca 2012 r. Rada Nadzorcza powołała z dniem 10 marca 2012 r. Pana Piotra Chełmińskiego na stanowisko Członka Zarządu ds. Petrochemii.

W dniu 7 marca 2012 r. Pani Grażyna Piotrowska – Oliwa złożyła oświadczenie o rezygnacji z dniem 18 marca 2012 r. z pełnienia funkcji Członka Zarządu ds. Sprzedaży.

Z dniem 9 marca 2012 r. Pan Piotr Wielowieyski zaprzestał wykonywania czynności Członka Zarządu ds. Petrochemii.

W dniu 14 marca 2012 r. Rada Nadzorcza powołała z dniem 19 marca 2012 roku Pana Marka Podstawę na stanowisko Członka Zarządu ds. Sprzedaży.

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. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000104753
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 125 000,00 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 2011 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 30 maja 2012 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1 386 165 827,51 złotych będzie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 15 czerwca 2012 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1981 z dnia 7 września 2012 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku, ul. Chemików 7 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 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 oraz informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje i noty objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN S.A. z dnia 30 grudnia 2004 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 8 grudnia 2010 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 7 października 2010 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) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 4 grudnia 2012 r. do 14 grudnia 2012 r. oraz od 14 stycznia 2013 r. do 28 marca 2013 r. i zostało poprzedzone przeglądami kwartalnymi.

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 i 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 niezamieszaniu 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 2009 r. nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2012 zł '000	% aktywów	31.12.2011 zł '000	% aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	12 087 781	29,2	12 190 347	26,6
Wartości niematerialne	603 416	1,5	362 791	0,8
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	91 319	0,2	89 692	0,2
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	9 003 021	21,7	9 051 706	19,7
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	40 634	0,1	40 328	0,1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	11 280	-
Pozostałe aktywa długoterminowe	647 963	1,6	683 127	1,5
Aktywa trwałe razem	22 474 134	54,3	22 429 271	48,9
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10 375 471	25,1	11 549 043	25,2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 395 513	15,4	7 271 441	15,8
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	1 081 549	2,6	320 480	0,7
Należności z tytułu podatku dochodowego	56 489	0,1	1 142	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	972 179	2,4	4 291 187	9,4
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	51 634	0,1	6 519	-
Aktywa obrotowe razem	18 932 835	45,7	23 439 812	51,1
AKTYWA RAZEM	41 406 969	100,0	45 869 083	100,0
PASYWA				
	31.12.2012 zł '000	% aktywów	31.12.2011 zł '000	% aktywów
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	1 057 635	2,6	1 057 635	2,3
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227 253	3,0	1 227 253	2,7
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(69 133)	(0,2)	(14 617)	-
Zyski zatrzymane	20 704 251	50,0	18 576 453	40,4
Kapitał własny razem	22 920 006	55,4	20 846 724	45,4
Zobowiązania				
Kredyty i dłużne papiery wartościowe	6 968 525	16,8	9 346 203	20,4
Rezerwy	360 307	0,9	327 747	0,7
Rezerwy na podatek odroczonego	239 872	0,6	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	133 627	0,3	170 434	0,4
Zobowiązania długoterminowe razem	7 702 331	18,6	9 844 384	21,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 585 606	20,7	10 998 036	24,0
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 303 497	3,1	2 320 861	5,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	613 182	1,3
Rezerwy	400 794	1,0	442 181	1,0
Przychody przyszłych okresów	137 348	0,3	118 423	0,2
Pozostałe zobowiązania finansowe	357 387	0,9	685 292	1,5
Zobowiązania krótkoterminowe razem	10 784 632	26,0	15 177 975	33,1
Zobowiązania razem	18 486 963	44,6	25 022 359	54,6
PASYWA RAZEM	41 406 969	100,0	45 869 083	100,0

2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	1.01.2012 - 31.12.2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2011 - 31.12.2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Rachunek zysków lub strat				
Przychody ze sprzedaży	88 348 971	100,0	79 037 121	100,0
Koszt własny sprzedaży	(83 753 762)	(94,8)	(73 327 619)	(92,8)
Zysk brutto ze sprzedaży	4 595 209	5,2	5 709 502	7,2
Koszty sprzedaży	(2 065 565)	(2,3)	(1 947 915)	(2,5)
Koszty ogólnego zarządu	(754 926)	(0,9)	(671 186)	(0,8)
Pozostałe przychody operacyjne	372 879	0,4	435 158	0,6
Pozostałe koszty operacyjne	(337 514)	(0,4)	(351 621)	(0,4)
Zysk z działalności operacyjnej	1 810 083	2,0	3 173 938	4,0
Przychody finansowe	1 639 570	1,9	2 999 717	3,8
Koszty finansowe	(785 690)	(0,9)	(3 777 208)	(4,8)
Przychody i koszty finansowe	853 880	1,0	(777 491)	(1,0)
Zysk przed opodatkowaniem	2 663 963	3,0	2 396 447	3,0
Podatek dochodowy	(536 165)	(0,6)	(1 010 281)	(1,3)
Zysk netto	2 127 798	2,4	1 386 166	1,8
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Instrumenty zabezpieczające	(67 303)	(0,1)	(96 902)	(0,1)
Podatek odroczony	12 787	-	18 411	-
	(54 516)	(0,1)	(78 491)	(0,1)
Całkowite dochody netto	2 073 282	2,3	1 307 675	1,7
 Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych na akcję)	 4,97		 3,24	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	2,4%	1,8%	3,8%
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	10,2%	7,1%	13,7%
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług netto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	26 dni	28 dni	27 dni
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	44,6%	54,6%	51,0%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,8	1,5	1,3

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług netto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego.

Powyższe wskaźniki nie wskazują na występowanie czynników, które miałyby istotny negatywny wpływ na sytuację majątkową i finansową Spółki oraz na jej zdolność do kontynuowania działalności w niezmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości.

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 i noty, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu 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 2009 r., nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.
Nr ewidencyjny 458
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa



Monika Bartoszewicz
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 10268
Dyrektor

28 marca 2013 r.