

GRUPA KĘTY S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Grupa Kęty S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 3 marca 1992 roku. Siedziba Spółki mieści się w Kętach, ul. Kościuszki 111.

W dniu 9 lipca 2002 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000121845.

Spółka posiada numer NIP: 549-000-14-68 nadany w dniu 22 lipca 1993 roku oraz symbol REGON: 070614970 nadany w dniu 1 kwietnia 1993 roku.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Grupa Kęty S.A.. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocy 36 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność produkcyjna, handlowa i usługowa w zakresie przetwórstwa aluminium i jego stopów,
- działalność produkcyjna i handlowa w zakresie wytwarzania materiałów na opakowania z tworzyw sztucznych i papieru, w tym pośrednictwo handlowe, zaopatrzeniowe i marketingowe oraz inne.

W dniu 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy Spółki zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym wynosił 23 064 tysiące złotych. Kapitał zakładowy na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (1 stycznia 2004 roku) został przeszacowany zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji” o kwotę 43 900 tysięcy złotych.

Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 588 046 tysięcy złotych.

W okresie sprawozdawczym oraz po dniu bilansowym do daty niniejszego raportu wysokość kapitału podstawowego Spółki nie uległa zmianom.



Na dzień 31 grudnia 2009 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
ING OFE	1 638 843	1 638 843	4 097	17,76%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	799 845	799 845	2 000	8,67%
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG	529 320	529 320	1 323	5,74%
PZU Złota Jesień	471 350	471 350	1 178	5,11%
Pozostali poniżej 5%	5 786 305	5 786 305	14 466	62,72%
Kapitał zakładowy zarejestrowany	9 225 663	9 225 663	23 064	100%
Przeszacowanie kapitału zakładowego zgodnie z MSR 29			43 900	
Razem kapitał zakładowy			66 964	

W roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

- ING OFE zwiększyło swój udział w strukturze kapitałowej Spółki z 10,95% na dzień 31 grudnia 2008 do 17,76% na dzień bilansowy
- Pioneer PEKAO Investment Management S.A. zmniejszył swój udział w strukturze kapitałowej Spółki do poziomu poniżej 5% na dzień bilansowy.
- Julius Baer Investment Management LLC zmniejszył swój udział w strukturze kapitałowej Spółki do poziomu poniżej 5% na dzień bilansowy.
- PZU Złota Jesień zwiększył swój udział w strukturze kapitałowej Spółki do 5,11% na dzień bilansowy.
- Aviva OFE Aviva BZ WBK zwiększył swój udział w strukturze kapitałowej Spółki do 8,67% na dzień bilansowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2010 roku wchodził:

Pan Dariusz Mańko	- Prezes Zarządu
Pan Adam Piela	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 10 maja 2005 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 27 lutego 2008 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 27 czerwca 2008 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 31 marca 2010 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:



„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Grupy Kęty S.A. („Spółki”) z siedzibą w Kętach, ul. Kościuszki 111, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 860 552 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 55 682 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 65 626 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 66 611 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 40 503 tysięcy złotych oraz
 - dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadać załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 nr 152, poz. 1223, z późn. zm. - „ustawa o rachunkowości”),
 - stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych (opartej na dotychczas obowiązujących normach wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym - Dz. U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków

dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy,

że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku;
 - zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności 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 (Dz. U. nr 33, poz. 259 - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 30 listopada 2009 roku do dnia 31 marca 2010 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 30 listopada 2009 roku do dnia 4 grudnia 2009 roku oraz od dnia 1 marca 2010 do dnia 19 marca 2010.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 31 marca 2010 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.



2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zbadane przez Jerzego Buzka, kluczowego biegłego rewidenta nr 10870/7860, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, nr ewidencyjny 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 1 czerwca 2009 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2008 w kwocie 37.341 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 4 czerwca 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Bilans na dzień 31 grudnia 2009 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 16 grudnia 2009 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2 558.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2007 – 2009, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2009 roku i dnia 31 grudnia 2008 roku.

	2009	2008	2007
suma bilansowa	860 552	922 760	937 296
kapitał własny	588 046	521 435	527 553
wynik finansowy netto	55 682	37 341	63 873
rentowność majątku (%)	6,5%	4,0%	6,8%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	10,7%	7,1%	12,6%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	10,8%	5,6%	7,7%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	1,0	0,8	0,9
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
płynność – wskaźnik płynności III	0,38	0,10	0,01
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
szybkość obrotu należności	47 dni	56 dni	58 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			



	2009	2008	2007
okres spłaty zobowiązań	14 dni	20 dni	31 dni
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
szybkość obrotu zapasów	24 dni	36 dni	48 dni
zapasy x 365 dni			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania (%)	80,0%	73,5%	72,1%
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100			
suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	31,7%	43,5%	43,7%
(suma pasywów – kapitał własny) x 100			
suma aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	3,50%	4,2%	2,5%
od grudnia do grudnia	3,50%	3,3%	4,0%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności majątku wyniósł w 2009 roku 6,5% i zwiększył się w porównaniu do roku 2008 o 2,5 punktu procentowego oraz zmniejszył się o 0,3 punktu procentowego w porównaniu z rokiem 2007
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł w 2009 roku 10,7% i zwiększył się w porównaniu do roku 2008 o 3,6 punktu procentowego oraz zmniejszył się o 1,9 punktu procentowego w porównaniu z rokiem 2007
- Wskaźnik rentowności sprzedaży wyniósł w 2009 roku 10,8% i zwiększył się w porównaniu do roku 2008 o 5,2 punktu procentowego oraz o 3,1 punktu procentowego w porównaniu z rokiem 2007
- Wskaźnik płynności I wyniósł w 2009 roku 1 i zwiększył się w porównaniu do roku 2008 o 0,2 oraz o 0,1 w porównaniu z rokiem 2007
- Wskaźnik płynności III wyniósł w 2009 roku 0,38 i zwiększył się w porównaniu do roku 2008 o 0,28 oraz o 0,37 w porównaniu z rokiem 2007

- Wskaźnik szybkości obrotu należności wyniósł w 2009 roku 47 dni i zmniejszył się w porównaniu do roku 2008 o 9 dni oraz o 11 dni w porównaniu z rokiem 2007
- Okres spłaty zobowiązań wyniósł w 2009 roku 14 dni i zmniejszył się w porównaniu do roku 2008 o 6 dni oraz o 17 dni w porównaniu z rokiem 2007
- Wskaźnik szybkości obrotu zapasów wyniósł w 2009 roku 24 dni i zmniejszył się w porównaniu do roku 2008 o 12 dni oraz o 24 dni w porównaniu z rokiem 2007
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania wyniósł w 2009 roku 80% i zwiększył się w porównaniu do roku 2008 o 6,5 punktów procentowych oraz o 7,9 punktu procentowego w porównaniu z rokiem 2007
- Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami wyniósł w 2009 roku 31,7% i zmniejszył się w porównaniu do roku 2008 o 11,8 punktów procentowego oraz o 12 punktów procentowych w porównaniu z rokiem 2007

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2009 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 7 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2009 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.



II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Baan przez firmę Dekret Centrum Rachunkowe sp. z o.o.. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2009 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia

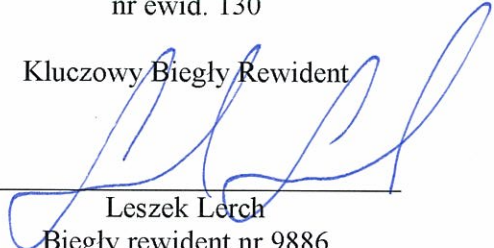
Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Leszek Lerch
Biegły rewident nr 9886

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-33-

Warszawa, dnia 31 marca 2010 roku