

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej BEST S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BEST S.A., dla której BEST S.A. z siedzibą w Gdyni, przy ulicy Morskiej 59 jest Podmiotem Dominującym, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego 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 Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- zostało sporządzone 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Wacław Nitka

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 2749



Piotr Sokołowski
Wiceprezes Zarządu
osoby reprezentujące podmiot
nr ewid. 9752

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. J. na Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (22) 511-08-11, fax (22) 511-08-13
NIP 527-020-07-85; REGON 010076670

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

Warszawa, 22 kwietnia 2011 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BEST S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2010**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą BEST S.A. Siedzibą Spółki jest Gdynia, ul. Morska 59.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 12 kwietnia 1994 roku przed notariuszem Dorotą Drożdż w Poznaniu (Repertorium A Nr 2415/1994). Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Gdańsku, w dziale B pod numerem 9700, na podstawie postanowienia z dnia 13 czerwca 1994 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Gdańsku pod numerem KRS 0000017158.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 585-00-11-412 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w dniu 14 czerwca 1994 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 20 lipca 1995 roku REGON o numerze: 190400344.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- transport lądowy oraz transport rurociągowy,
- transport wodny,
- restauracje i pozostałe placówki gastronomiczne,
- działalność wydawnicza,
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- ubezpieczenia, reasekuracja oraz fundusze emerytalne, z wyłączeniem obowiązkowego ubezpieczenia społecznego,
- działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
- działalność prawnicza,
- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych,
- działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
- edukacja,
- pozostała indywidualna działalność usługowa.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie zarządzania portfelami wierzytelności nieregularnych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 23.400 tys. zł (bez uwzględnienia korekty hiperinflacyjnej – 112 tys. PLN) i dzielił się na 5.850 tys. akcji o wartości nominalnej 4 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Krzysztof Borusowski – 73,33% akcji, co stanowi 79,28% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- Marek Kucner – 13,33% akcji, co stanowi 10,36% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- BEST S.A. – 11,11% akcji własnych bez prawa wykonywania głosu,
- Pozostali akcjonariusze (akcje w obrocie publicznym) – 2,23 % akcji, co stanowi 1,73% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

W badanym okresie i po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 24.585 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Krzysztof Borusowski – Prezes Zarządu,
- Marek Kucner – Wiceprezes Zarządu,
- Barbara Rudziks – Członek Zarządu.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 27 grudnia 2010 roku, z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2011 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BEST S.A. powołało na Członka Zarządu BEST S.A. Barbarę Rudziks, a pełniącego dotychczas funkcję Członka Zarządu Marka Kucnera na Wiceprezesa Zarządu.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej BEST S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – BEST S.A.,
- Spółka zależna – BEST TFI S.A.,
- Spółka zależna – Odra Property Development Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2010 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – BEST S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Podmiotu Dominującego BEST S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 16 marca 2011 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
BEST TFI S.A. z siedzibą w Gdyni	100	Deloitte Audyt Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2010	31 marca 2011

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane, nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W badanym roku obrotowym spółka wyłączyła z konsolidacji spółkę Odra Property Development Sp. z o.o. Dane ze sprawozdania finansowego jednostki zależnej, nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stanowią 0,1% łącznych aktywów przed korektami konsolidacyjnymi.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2009 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 2.225 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 23 kwietnia 2010 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 odbyło się w dniu 24 czerwca 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 lipca 2010 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 20 sierpnia 2010 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 476 w dniu 25 lutego 2011 roku.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 24 lipca 2009 roku, zawartej pomiędzy BEST S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Wacława Nitkę (nr ewidencyjny 2749) od dnia 12 kwietnia 2011 roku do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 24 sierpnia 2009 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 20 ust. 2 pkt. 7 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Wacław Nitka potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BEST S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu 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 Dominującej z dnia 22 kwietnia 2011 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z pełnego dochodu oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości ze sprawozdania z pełnego dochodu</u> <u>(w tys. zł)</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Przychody ze sprzedaży	22.462	24.162
Koszty działalności operacyjnej	21.487	26.649
Pozostałe przychody operacyjne	447	446
Pozostałe koszty operacyjne	168	142
Przychody finansowe	1.249	100
Koszty finansowe	6	357
Podatek dochodowy	501	(215)
Zysk (strata) netto	1.996	(2.225)
Pełny dochód (strata) netto	3.942	(1.208)

Wskaźniki rentowności

– rentowność sprzedaży	6%	-9%
– rentowność sprzedaży netto	9%	-9%
– rentowność netto kapitału własnego	9%	-10%

Wskaźniki efektywności

– wskaźnik rotacji majątku	0,79	1,00
– wskaźnik rotacji należności w dniach	32	39
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	5	4

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	13%	14%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	87%	86%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	3.820	2.512
– wskaźnik płynności	2,50	1,87
– wskaźnik podwyższonej płynności	2,49	1,87

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2010 następujących tendencji:

- wzrost rentowności w porównaniu do roku ubiegłego,
- spadek wskaźnika rotacji należności, przy jednoczesnym wzroście wskaźnika rotacji zobowiązań,
- wzrost kapitału obrotowego netto w porównaniu do roku ubiegłego,
- podwyższenie wskaźników płynności w porównaniu do roku ubiegłego.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku i obejmuje:

- skonsolidowany sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 28.350 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zysk netto w kwocie 1.996 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 3.942 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.963 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.014 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Podmiotu Dominującego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostki podporządkowanej dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 4) obliczenia wartości firmy.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień końca okresu sprawozdawczego i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – BEST S.A. Jednostka zależna objęta konsolidacją sporządziła sprawozdania finansowe na ten sam dzień końca okresu sprawozdawczego, co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostki zależnej, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Podmiotu Dominującego i jednostki zależnej objętej konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostce zależnej oraz części aktywów netto jednostki zależnej odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- transakcji zbycia inwestycji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z pełnego dochodu oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, inwestycje i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

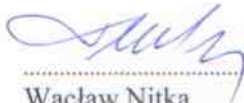
Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2010. 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 informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.


IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.



Wacław Nitka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 2749



Piotr Sokołowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
osoby reprezentujące podmiot
nr ewid. 9752

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Juna P. 11 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIF 527-000-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, 22 kwietnia 2011 roku