

ENEA S.A.
POZNAŃ, UL. GÓRECKA 1

JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2011
WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ENEA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	10
1. Ocena systemu rachunkowości.....	10
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	11
3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	11
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki	11
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	12

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ENEA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011

1. Jednostkowy bilans
2. Jednostkowe sprawozdanie z pełnego dochodu
3. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym
4. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych
5. Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego, obejmujące opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ENEA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej ENEA S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego spółki Enea S.A. („Spółka”) z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Góreckiej 1, na które składają się: jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, jednostkowe sprawozdanie z pełnego dochodu, jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym oraz jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych, sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku oraz noty do jednostkowego sprawozdania finansowego, obejmujące opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki.

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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 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 wrywkowy – 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 opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2011 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.



.....
Marcin Samolik
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10066

Jacek Małaja
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
.....
osoby reprezentujące podmiot



DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19
00-834 Warszawa
NIP 527-020-07-86, REGON 010076370

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

Warszawa, 10 kwietnia 2012 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ENEA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą ENEA S.A. Siedzibą Spółki jest Poznań, ul. Górecka 1 (wcześniej Poznań, ul. Nowowiejskiego 11).

Spółka powstała w dniu 12 lipca 1993 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Zakład Energetyczny Poznań w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Energetyka Poznańska S.A. (akt notarialny zarejestrowany w repertorium A pod nr 2432/93).

W dniu 21 maja 2001 roku Spółka działając wówczas pod nazwą Energetyka Poznańska S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Poznaniu, XIV Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000012483.

W dniu 2 stycznia 2003 roku sąd zarejestrował połączenie spółek: Energetyka Poznańska S.A., Energetyka Szczecińska S.A., Zielonogórskie Zakłady Energetyczne S.A., Zakład Energetyczny Gorzów S.A. i Zakład Energetyczny Bydgoszcz S.A. Połączenie spółek odbyło się w trybie przejęcia, a spółką przejmującą była Energetyka Poznańska S.A.

W dniu 2 stycznia 2003 roku nastąpiła zmiana nazwy Spółki z Energetyka Poznańska S.A. na Grupa Energetyczna ENEA S.A. W dniu 13 października 2004 roku Spółka zmieniała nazwę na ENEA S.A.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 777-00-20-640.

Urząd statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 630139960.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

W badanym roku obrotowym Spółka prowadziła działalność przede wszystkim w zakresie obrotu energią elektryczną.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił, zgodnie z KRS, 441.443 tys. zł i dzielił się na 441.442.578 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Kapitał zakładowy Spółki 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 finansowa w warunkach hiperinflacji” o kwotę 107.765 tys. zł oraz skorygowany o kwotę 38.810 tys. zł z tytułu innych korekt.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku struktura własnościowa w Spółce kształtowała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym
Skarb Państwa	233.624.813	52,92%	233.625	52,92%
Vattenfall AB	82.395.573	18,67%	82.396	18,67%
Pozostali	125.422.192	28,41%	125.422	28,41%
	441.442.578	100,00%	441.443	100,00%
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania o efekt hiperinflacji			107.765	
Pozostałe korekty			38.810	
Kapitał zakładowy			588.018	

Natomiast według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku struktura własnościowa w Spółce kształtowała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym
Skarb Państwa	228.138.189	51,68%	228.138	51,68%
Vattenfall AB	82.395.573	18,67%	82.396	18,67%
Pozostali	130.908.816	29,65%	130.909	29,65%
	441.442.578	100,00%	441.443	100,00%
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania o efekt hiperinflacji			107.765	
Pozostałe korekty			38.810	
Kapitał zakładowy			588.018	

W roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły żadne zmiany w wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 10.205.856 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

ENEA S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENEA, w skład której na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodziły również 23 spółki zależne i dwie spółki stowarzyszone. Dodatkowo jako jednostki powiązane Spółka traktuje podmioty zależne od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej. Transakcje zrealizowane z jednostkami powiązanymi w badanym roku obrotowym przedstawia nota 34 informacji dodatkowych.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Maciej Owczarek - Prezes Zarządu,
- Janusz Bil - Członek Zarządu ds. Handlowych,
- Hubert Rozpędek - Członek Zarządu ds. Ekonomicznych,
- Krzysztof Zborowski - Członek Zarządu ds. Wytwarzania.

W badanym roku obrotowym oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 5 grudnia 2011 roku odwołała Pana Maksymiliana Górniaka ze stanowiska Członka Zarządu ds. Handlowych,
- Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 24 lutego 2012 roku powołała z dniem 19 marca 2012 roku Pana Janusza Bila na stanowisko Członka Zarządu ds. Handlowych.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2010 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 364.386 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2010 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 12 kwietnia 2011 roku opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 odbyło się w dniu 29 czerwca 2011 roku. Walne Zgromadzenie postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2010:

- dywidendy dla akcjonariuszy: 194.235 tys. zł,
- przekazanie na kapitał rezerwowy: 170.151 tys. zł,

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 22 sierpnia 2011 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 8 lipca 2011 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 203 w dniu 16 stycznia 2012 roku.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 1 marca 2011 roku, zawartej pomiędzy ENEA 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 sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Marcina Samolika (nr ewidencyjny 10066) w siedzibie Spółki w dniach od 19 do 23 września 2011 roku i od 13 lutego do 24 lutego 2012 roku oraz poza siedzibą Spółki w dniu 10 kwietnia 2012 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 17 stycznia 2011 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 20 statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Marcin Samolik potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż 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 sprawozdaniu finansowym spółki ENEA S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły żadne 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 z dnia 10 kwietnia 2012 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze sprawozdania z pełnego dochodu oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości ze sprawozdania z pełnego dochodu (w tys. zł)</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Przychody ze sprzedaży netto	5.577.633	6.304.332	7.048.625
Koszty działalności operacyjnej	(5.513.148)	(6.170.505)	(6.856.828)
Pozostałe przychody operacyjne	25.945	28.667	27.317
Pozostałe koszty operacyjne	(51.356)	(46.264)	(63.051)
Przychody finansowe	358.449	303.628	214.297
Koszty finansowe	(6.436)	(5.986)	(7.733)
Podatek dochodowy	(35.918)	(49.486)	(57.213)
Zysk (strata) netto	355.169	364.386	305.414
Pełny dochód	356.217	379.174	305.414
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
– rentowność sprzedaży	0,7%	1,8%	2,2%
– rentowność sprzedaży netto	6,4%	5,8%	4,3%
– rentowność netto kapitału własnego	3,6%	3,8%	3,2%
<u>Wskaźniki efektywności</u>			
– wskaźnik rotacji majątku	0,50	0,57	0,65
– wskaźnik rotacji należności w dniach	49	45	39
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	39	42	42
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>			
– stopa zadłużenia	8,6%	9,3%	9,9%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	1.360.295	2.013.041	1.861.940
– wskaźnik płynności	2,6	3,2	2,9
– wskaźnik podwyższonej płynności	2,6	3,2	2,9

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2011 następujących istotnych zmian:

- spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek wskaźnika rentowności sprzedaży,
- spadek wskaźników płynności oraz poziomu kapitału obrotowego.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd 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 („MSSF UE”). Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, w stosunku do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF UE, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej SAP, w którym dokonywane są księgowanie wszystkich zdarzeń gospodarczych. System SAP posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego roku.

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, dokumentacja 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 roku.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku i obejmuje:

- jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11.161.111 tys. zł,
- jednostkowe sprawozdanie z pełnego dochodu za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zysk netto w kwocie 355.169 tys. zł oraz pełny dochód w kwocie 356.217 tys. zł,
- jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 161.982 tys. zł,
- jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 341.491 tys. zł,
- noty do jednostkowego sprawozdania finansowego, obejmujące opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wynosiły na dzień 31 grudnia 2011 roku 8.522.698 tys. zł (76,4% sumy bilansowej) i obejmowały przede wszystkim udziały i akcje w 23 spółkach zależnych (8.247.389 tys. zł).

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Zobowiązania

Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosiły 955.255 tys. zł, z czego 508.720 tys. zł (53,3%) stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

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

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

Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF UE.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2011. 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.

IV. UWAGI 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 obowiązujących ją przepisów prawa.



.....
Marcin Samolik
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10066

Jacek Mateja
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Nr. ewid. 9768
.....
osoby reprezentujące podmiot



DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19
00-854 Warszawa
NIP 527-020-07-06, REGON 010076870

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

Warszawa, 10 kwietnia 2012 roku