

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ZAMET INDUSTRY S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Zamet Industry S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, przy ulicy Romana Dmowskiego 38B, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres kończący się 30 czerwca 2012 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), 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.

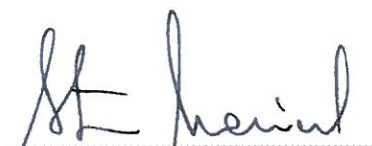
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, 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 30 czerwca 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34” ”) i innymi obowiązującymi przepisami 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 okres kończący się 30 czerwca 2012 roku 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.



Artur Maziarka  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 90108

Artur Maziarka

Wiceprezes Zarządu  
Biegły rewident  
nr ewid. 90108

osoby reprezentujące podmiot

**DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.**  
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa  
tel. 0-22 511-08-11, fax 0-22 511-08-13  
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, 20 sierpnia 2012 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZAMET  
INDUSTRY S.A. ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 30.06.2012**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Dane identyfikujące badaną Spółkę**

Spółka działa pod firmą Zamet Industry S.A. Siedzibą Spółki jest Piotrków Trybunalski ul. Romana Dmowskiego 38B.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 14 września 2009 roku przed notariuszem Marcinem Gregorczykiem w Katowicach (Repertorium A Nr 9106/2009).

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w Łodzi, w dziale B pod numerem 0000340251, na podstawie postanowienia z dnia 23 października 2009 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy XX Wydział Gospodarczy Rejestrowy Łódź-Śródmieście pod numerem KRS 0000340251.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 771-27-90-864 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w Piotrkowie Trybunalskim.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 16 czerwca 2010 roku REGON o numerze: 100538529.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- odlewnictwo żeliwa,
- odlewnictwo staliwa,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
- kucie, prasowanie, wyłaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- produkcja pozostałych wyrobów gdzie indziej niesklasyfikowana,
- naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- demontaż wyrobów zużytych,
- odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- pozostałe formy udzielania kredytów,

- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie produkcji wielkogabarytowych konstrukcji stalowych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosił 67.410.000 zł i dzielił się na 96.300.000 akcji o wartości nominalnej 0,70 zł każda.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- TDJ S.A. – 67,0% akcji,
- ING OFE – 6,5% akcji,
- Tomasz Domogała – 5,7% akcji,
- AVIVA OFE – 5,4% akcji,
- Pozostali – 15,4% akcji.

W badanym okresie, jak i po dniu 30 czerwca 2012 roku nie wystąpiły zmiany w wielkości kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosi 138.278.536,22 zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- ZAMET BUDOWA MASZYN S.A. – podmiot zależny w 100%.

Ponadto jako podmioty powiązane Zamet Industry S.A. traktuje spółki należące do Grupy Kapitałowej TDJ.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Jan Szymik – Prezes Zarządu.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 17 lutego 2012 roku, Prezes Zarządu Pan Wojciech Wrona złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki z dniem 29 lutego 2012 roku,
- W dniu 17 lutego 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 29 lutego 2012 roku Pana Jana Szymika na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

## **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Spółki w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 17.231.825,32 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 20 marca 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 11 czerwca 2012 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2011:

– dywidendy dla akcjonariuszy – 17.231.825,32 zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25 czerwca 2012 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 26 czerwca 2012 roku. Sprawozdanie to nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B do dnia wydania niniejszej opinii

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 5 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy Zamet Industry 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 Artura Maziarki (nr ewidencyjny 90108) w siedzibie Spółki w dniach od 16 do 27 lipca 2012 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 2 lipca 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 15 pkt 5 statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Artur Maziarka 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 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Zamet Industry 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 z dnia 20 sierpnia 2012 roku.

## II. 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 poprzedni okres.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>
Przychody ze sprzedaży	53.652	34.590
Koszty działalności operacyjnej	39.302	31.352
Pozostałe przychody operacyjne	101	50
Pozostałe koszty operacyjne	1.967	216
Przychody finansowe	34.614	10.789
Koszty finansowe	1.782	1.365
Podatek dochodowy	2.632	401
Zysk (strata) netto	42.684	12.096
Całkowity dochód ogółem	42.744	12.096

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>
– rentowność sprzedaży	23%	9%
– rentowność sprzedaży netto	80%	35%
– rentowność netto kapitału własnego	45%	13%

<u>Wskaźniki efektywności</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>
– wskaźnik rotacji majątku	0,55	0,42
– wskaźnik rotacji należności w dniach	125	142
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	31	22
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	27	15

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>
– stopa zadłużenia	29%	34%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	71%	66%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	27.529	3.108
– wskaźnik płynności	1,56	1,07
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,44	0,96

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

- wzrost wskaźników rentowności sprzedaży oraz kapitału własnego,
- skrócenie okresu rotacji majątku i należności
- wydłużenie okresu rotacji zobowiązań i zapasów,
- spadek stopy zadłużenia, przy jednoczesnym wzroście pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźników płynności.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o 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 MSSF i przyjęta do stosowania od dnia 1 stycznia 2011 roku uchwałą Zarządu nr 6/2011 z dnia 31 października 2011 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, co do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, 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 przy użyciu oprogramowania System Finansowo Księgowy wersja 8.35.025 firmy Prokom Software S.A., w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych.

System Finansowo Księgowy wersja 8.35.02 posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

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

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 tj. w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 roku. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach poprzedniego roku obrotowego.

#### 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku i obejmuje:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 193.417.530,24 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 42.684.308,59 zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujący całkowity dochód ogółem w kwocie 42.743.568,28 zł,



- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 25.409.568,28 zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 26.076.907,48 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 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 28.756.986,63 zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 119.078,94 zł.

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

#### Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w jednostkach powiązanych w kwocie 85.110.500,00 zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

#### Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję

#### Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

#### Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 10.062.811,18 zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 7.478.740,05 zł.

Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

### **4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki**

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.



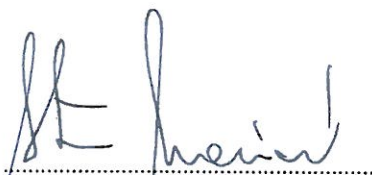
Dla poszczególnych aktywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli. Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku. 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 sprawozdanie finansowe.

#### IV. UWAGI KOŃCOWE

##### Oświadczenia Zarządu

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



Artur Maziarka  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 90108

**Artur Maziarka**

**Wiceprezes Zarządu**  
Biegły rewident  
nr ewid. 90108

osoby reprezentujące podmiot

**DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.**  
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa  
tel. 0-22 511-08-11, fax 0-22 511-08-13  
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, 20 sierpnia 2012 roku