

ORZEL BIAŁY S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Orzeł Biały S.A. („Spółka”) została przekształcona z przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną Aktem Notarialnym z dnia 18 stycznia 1991 roku. Siedziba Spółki mieści się w Piekarach Śląskich, ul. Roździeńskiego 24.

W dniu 20 marca 2002 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000099792.

Spółka posiada numer NIP: 6260003139 nadany w dniu 8 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 270647152.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Orzeł Biały S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notach 5 oraz 37 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- produkcja ołowiu, cynku i cyny,
- sprzedaż hurtowa metali i rud metali.

W dniu 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 7.145 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 227.889 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacją uzyskaną od Zarządu Spółki na datę niniejszego raportu struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
NEF Battery Holdings S.a.r.l.	10.082.388	10.082.388	4.335	60,55%
PTE PZU S.A.	1.864.850	1.864.850	802	11,20%
ING PTE S.A.	1.004.347	1.004.347	432	6,03%
Pozostali (akcjonariusze posiadający poniżej 5%)	3.699.064	3.699.064	1.591	22,22%
Razem	16.650.649	16.650.649	7.160	100%

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w strukturze własności Spółki, w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale podstawowym Spółki.

Od dnia bilansowego do daty opinii miała miejsce zmiana w strukturze własności oraz w poziomie kapitału podstawowego Spółki. Uchwałą nr 3/2014 z dnia 23 stycznia 2014 roku Zarząd Spółki oświadczył, iż w wykonaniu uprawnień wynikających z warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 czerwca 2011 roku, osoby uprawnione objęły łącznie 34 020 akcji Spółki serii F, o łącznej wartości nominalnej 14,6 tysięcy złotych.

W skład Zarządu Spółki na dzień 20 marca 2014 roku wchodził:

Michael Rohde Pedersen	- Prezes Zarządu
Tomasz Lewicki	- Wiceprezes Zarządu
Józef Wolarek	- Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- z datą 10 października 2013 roku Pan Zbigniew Rybakiewicz złożył rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu,
- z datą 10 października 2013 roku Pan Michael Rohde Pedersen został powołany przez Radę Nadzorczą na stanowisko Prezesa Zarządu,
- z datą 7 stycznia 2014 roku Pan Tomasz Jakub Wojtaszek złożył rezygnację ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu.



2. Sprawozdanie finansowe

Zgodnie z Uchwałą nr 4 z dnia 31 sierpnia 2007 roku 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 Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: 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 Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) w dniu 7 maja 2013 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: 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, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 25 lipca 2014 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 datą 20 marca 2014 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia spółki Orzeł Biały S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku spółki Orzeł Biały S.A. („Spółka”) z siedzibą w Piekarach Śląskich, ul. Roździeńskiego 24, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („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. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie 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 postanowień:
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 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 Spółki zasad rachunkowości oraz znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, 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. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który z datą 12 marca 2013 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.
5. 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 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku;
 - sporządzone zostało 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 przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.



6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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. 2009.33.259 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 25 listopada 2013 roku do dnia 20 marca 2014 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 25 listopada 2013 roku do dnia 29 listopada 2013 roku oraz od dnia 3 lutego 2014 roku do dnia 14 lutego 2014 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 20 marca 2014 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.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez Monikę Kaczorek, kluczowego biegłego rewidenta nr 9686, działającego w imieniu Mazars Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, numer ewidencyjny 186. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 6 czerwca 2013 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2012 w wysokości 10.850 tysięcy złotych zostanie podzielony w następujący sposób:

dywidendy dla akcjonariuszy	3.656
kapitał zapasowy	7.194

	10.850
	=====

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 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 14 czerwca 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013 roku.



3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2011 – 2013, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2012 roku i dnia 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem korekty błędu ujętej w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym, które było przedmiotem badania biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

	2013	2012	2011
suma bilansowa	338.950	315.196	315.979
kapitał własny	227.889	252.758	262.668
wynik finansowy netto	(25.938)	10.850	35.745
rentowność majątku (%)	(7,7%)	3,4%	11,3%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	(10,3%)	4,1%	16,9%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	(6,4%)	2,8%	10,0%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	3,5	8,5	6,7
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			

Orzeł Biały S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

	2013	2012	2011
płynność – wskaźnik płynności III	0,8	1,4	0,6
środki pieniężne zobowiązania krótkoterminowe			
szybkość obrotu należności	61 dni	66 dni	62 dni
należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
okres spłaty zobowiązań	15 dni	7 dni	11 dni
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
szybkość obrotu zapasów	66 dni	96 dni	157 dni
zapasy x 365 dni wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania (%)	87,9%	95,8%	92,1%
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100 suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	32,8%	19,8%	16,9%
(suma pasywów – kapitał własny) x 100 suma aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	0,9%	3,7%	4,3%
od grudnia do grudnia	0,7%	2,4%	4,6%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Rentowność majątku w 2013 roku osiągnęła wartość ujemną, w wysokości (7,7%) i zmniejszyła się w porównaniu do 3,4% w roku 2012 i 11,3% w roku 2011.
- Rentowność kapitału własnego w 2013 roku osiągnęła wartość ujemną, w wysokości (10,3%) i zmniejszyła się w porównaniu do 4,1% w roku 2012 i 16,9% w roku 2011.
- Rentowność netto sprzedaży w 2013 roku osiągnęła wartość ujemną, w wysokości (6,4%) i zmniejszyła się w porównaniu do 2,8% w roku 2012 i 10,0% w roku 2011.
- Wskaźnik płynności I w 2013 roku wyniósł 3,5 i zmniejszył się w porównaniu z 8,5 w 2012 roku, oraz z 6,7 w 2011 roku.
- Wskaźnik płynności III w 2013 roku wyniósł 0,8 i zmniejszył się w porównaniu z 1,4 w 2012 roku i wzrósł w porównaniu z 0,6 w 2011 roku.
- Wskaźnik szybkości obrotu należności uległ zmniejszeniu w 2013 roku i wyniósł 61 dni w porównaniu z poziomem 66 dni w roku 2012 oraz 62 dni w roku 2011.
- Okres spłaty zobowiązań w 2013 roku wyniósł 15 dni i uległ zwiększeniu w porównaniu z poziomem 7 dni w 2012 roku oraz 11 dni w 2011 roku.
- Wskaźnik szybkości obrotu zapasów wyniósł 66 dni w 2013 roku i zmniejszył się w porównaniu z 96 dniami w 2012 roku oraz 157 dniami w 2011 roku.
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania w 2013 roku wyniósł 87,9% i uległ zmniejszeniu w porównaniu z 95,8% w 2012 roku oraz w porównaniu z 92,1% w 2011 roku.
- Obciążenie majątku zobowiązaniami w 2013 roku wyniosło 32,8% i uległo zwiększeniu w porównaniu z 19,8% w roku 2012 oraz w porównaniu z 16,9% w 2011 roku.

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 2013 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 2013 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 2013 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 Simple w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również założowy 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 2013 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2013 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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. 2009.33.259 z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

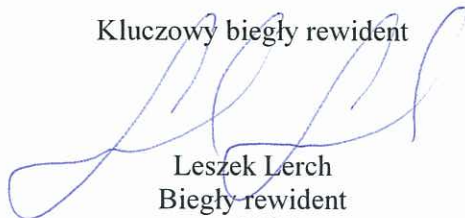
Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

w imieniu:

Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej: 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 Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-020-79-76

Warszawa, 20 marca 2014 roku