

GRUPA KAPITAŁOWA

GRUPA KĘTY S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2008 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Grupa Kęty S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 3 marca 1992 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Kętach, ul. Kościuszki 111.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.6a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. nr 76 z 2002 roku z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE. Obowiązek ten dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się w 2005 roku i później.

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

Jednostka dominująca 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.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej 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.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych obejmuje następujące rodzaje działalności:

- 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,
- produkcja stolarki budowlanej,
- usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych.

W dniu 31 grudnia 2008 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.

W okresie sprawozdawczym oraz po dniu bilansowym do daty niniejszego raportu wysokość kapitału podstawowego jednostki dominującej nie uległa zmianom. Kapitał własny Grupy na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 714 617 tysiące złotych.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku struktura własnościowa kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
ING OFE	1 009 881	1 009 881	2 525	10,95%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	542 906	542 906	1 357	5,88%
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG	529 320	529 320	1 323	5,74%
Julius Baer Investment Management LLC	477 622	477 622	1 194	5,18%
Pozostali poniżej 5%	6 665 934	6 665 934	16 665	72,25%
Kapitał zakładowy zarejestrowany	9 225 663	9 225 663	23 064	100,00%
Przeszacowanie kapitału zakładowego zgodnie z MSR 29			43 900	
Razem kapitał zakładowy			66 964	

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do daty niniejszego raportu miały miejsce następujące istotne zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

- Commercial Union OFE BPH CU WBK zmniejszył swój udział w strukturze własnościowej Spółki do poziomu poniżej 5% na dzień bilansowy. W dniu 9 lutego 2009 roku Commercial Union OFE BPH CU WBK zwiększył swój udział w strukturze własności do poziomu 5,30%.
- Juliusz Baer Investment Management LLC zmniejszył swój udział w strukturze własnościowej Spółki z 5,88% na dzień 31 grudnia 2007 roku do 5,18% na dzień bilansowy.
- Do dnia 20 lutego 2009 roku ING OFE zwiększył swój udział w strukturze własnościowej Spółki do poziomu 13,18%.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2009 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. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2008 roku w skład Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego
Alupol sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Aluprof S.A.	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Metalplast-Stolarka sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frąckowiak sp. z o.o.
Metalplast Karo sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frąckowiak sp. z o.o.
Metalplast Karo Złotów S.A.	bez zastrzeżeń	PKF Audyt sp. z o.o.
Aluform Czech s.r.o.	spółka nie badana	spółka nie badana
Alupol LLC	spółka nie badana	spółka nie badana
OOO "Aluprof Rus" (Aluprof Rus Ltd.)	spółka nie badana	spółka nie badana
Aluprof DE GmbH	spółka nie badana	spółka nie badana
Aluprof-Hungary Kft.	spółka nie badana	spółka nie badana
Aluprof System Czech s.r.o.	spółka nie badana	spółka nie badana
Aluprof System Romania s.r.l.	spółka nie badana	spółka nie badana
Aluprof UK Ltd.	spółka nie badana	spółka nie badana
Aluprof-Ukraina	spółka nie badana	spółka nie badana
Celtech sp. z o.o.	spółka nie badana	spółka nie badana
Dekret sp. z o.o.	spółka nie badana	spółka nie badana
Impet sp. z o.o.	spółka nie badana	spółka nie badana
Alutech sp. z o.o.	spółka nie badana	spółka nie badana
Alutrans System sp. z o.o.	spółka nie badana	spółka nie badana
Aluprof ALG	spółka nie badana	spółka nie badana
Run-Pak sp. z o.o.	spółka nie badana	spółka nie badana
RolloTrade LCC	spółka nie badana	spółka nie badana

Wszystkie jednostki zostały skonsolidowane metodą pełną. Wszystkie wymienione jednostki sporządziły sprawozdania finansowe na 31 grudnia 2008 roku. Sprawozdania finansowe wymienionych powyżej siedemnastu spółek Grupy, stanowiące podstawę sporządzenia załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie były badane przez biegłych rewidentów. Łączna wartość sum bilansowych tych sprawozdań finansowych, przed wyłączeniami konsolidacyjnymi, stanowi 9,3% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych.

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie 2 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego 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 Spółki do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

Na podstawie naszego badania, z dniem 31 marca 2009 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

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

2. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Grupa Kęty S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Grupa Kęty S.A. („Spółka”) z siedzibą w Kętach, ul. Kościuszki 111, za okres zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.314.825 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości 61.210 tysięcy złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 6.406 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 29.481 tysięcy złotych oraz
 - dodatkowe informacje i objaśnienia
- („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

3. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne.
4. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2008 roku;
 - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 11 sierpnia 2008 roku do dnia 31 marca 2009 roku, w tym w miejscu gdzie prowadzone są księgi rachunkowe jednostki dominującej od dnia 11 sierpnia 2008 roku do dnia 22 sierpnia 2008 roku oraz od dnia 2 marca 2009 roku do dnia 23 marca 2009 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 31 marca 2009 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym 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 jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zbadane przez Piotra Kołodzieja, biegłego rewidenta nr 10178/7522, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, nr ewidencyjny 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 3 czerwca 2008 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 4 czerwca 2008 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, w dniu 7 listopada 2008 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1675.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2006 – 2008, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2006 roku, dnia 31 grudnia 2007 roku i dnia 31 grudnia 2008 roku.

	2008	2007	2006
suma bilansowa	1 314 825	1 313 678	1 149 581
kapitał własny	714 617	708 211	663 185
wynik finansowy netto	61 210	98 282	87 983
rentowność majątku (%)	4,7%	7,5%	7,7%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	8,6%	13,9%	14,3%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	5,2%	7,8%	8,3%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	1,1	1,2	1,5
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
płynność – wskaźnik płynności III	0,1	0,0	0,1
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
szybkość obrotu należności	31 dni	57 dni	65 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			

	2008	2007	2006
okres spłaty zobowiązań	12 dni	34 dni	35 dni
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni			
————— wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
szybkość obrotu zapasów	31 dni	72 dni	66 dni
zapasy x 365 dni			
————— wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania (%)	74,7%	74,7%	75,5%
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100			
————— suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	45,6%	46,1%	42,3%
(suma pasywów – kapitał własny) x 100			
————— suma aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	4,2%	2,5%	1,0%
od grudnia do grudnia	3,3%	4,0%	1,4%

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Rentowność majątku zmniejszyła się z poziomu 7,7% w 2006 roku do 7,5% w 2007 roku i 4,7% w 2008 roku.
- Rentowność kapitału własnego zmniejszyła się z 14,3% w 2006 roku do 13,9% w 2007 roku, i 8,6% w 2008 roku.
- Rentowność netto sprzedaży spadła z 8,3% w 2006 roku do 7,8% w 2007 roku i 5,2% w 2008 roku.
- Wskaźnik płynności I uległ zmniejszeniu z poziomu 1,5 w 2006 roku do 1,2 w 2007 roku i 1,1 w 2008 roku.
- Wskaźnik płynności szybkiej w analizowanym okresie utrzymywał się na minimalnym poziomie.
- Wskaźnik szybkości obrotu należnościami handlowymi zmniejszył się z 65 dni w 2006 roku do 57 dni w 2007 roku i 31 dni w 2008 roku.
- Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązaniami handlowymi zmniejszył się z 35 dni w 2006 roku do 34 dni w 2007 roku i 12 dni w 2008 roku.

- Wskaźnik szybkości obrotu zapasów zmniejszył się z 72 dni w 2007 roku do 31 dni w 2008 roku.
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania zmniejszył się z 75,5% w 2006 roku do 74,7% w 2007 oraz 2008 roku.
- Wskaźnik obciążenie majątku zobowiązaniami zmniejszył się z 46,1% w 2007 roku do 45,6% w 2008 roku.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2008 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 6 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2008 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w notcie 11 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w notach 11.8.1 oraz 21 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2 Kapitał własny, w tym kapitał udziałowców mniejszościowych

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym kapitału udziałowców mniejszościowych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 9 tysięcy złotych. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach 11.17 oraz 28 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.3 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

7. Ślusność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

8. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

9. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego 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).

10. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów oraz umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Jerzy Buzek
Biegły rewident nr 10870/7860

Leszek Lerch
Biegły rewident nr 9886/7364

Warszawa, dnia 31 marca 2009 roku