

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Asseco Business Solutions S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 maja 2001 roku. Siedziba Spółki mieści się w Lublinie, ul. Konrada Wallenroda 4C.

W dniu 17 lipca 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028257.

Spółka posiada numer NIP: 5222612717 nadany w dniu 20 czerwca 2007 roku oraz symbol REGON: 017293003 nadany w dniu 17 stycznia 2008 roku.

Spółka należy do grupy kapitałowej Asseco Poland. 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 nocie 34 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych,
- Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu radiowo-telewizyjnego oraz sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem,
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania

W dniu 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 167 091 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 259 371 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki, struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2009 roku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Udział w kapitale podstawowym
Asseco Poland S.A.	15 528 570	15 528 570	77 647 171	46,47%
Amplico PTE S.A.	2 079 940	2 079 940	10 393 058	6,22%
Pozostali	15 809 683	15 809 683	79 050 736	47,31%
Razem	33 418 193	33 418 193	167 090 965	100%

Zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki w ciągu roku obrotowego i po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

- udział Asseco Poland S.A. w kapitale oraz w głosach nie zmienił się
- ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych przestał być akcjonariuszem o znaczącym udziale.
- Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. kupiło akcje o łącznym udziale w kapitale podstawowym wynoszącym 6,22%.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 11 marca 2010 roku wchodził:

Romuald Rutkowski	- Prezes Zarządu
Piotr Masłowski	- Wiceprezes Zarządu
Wojciech Barczentwicz	- Wiceprezes Zarządu
Mariusz Lizon	- Członek Zarządu

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

- w dniu 24 czerwca 2009 roku przyjęto rezygnację Członków Zarządu: pana Macieja Manieckiego, Cezarego Maciejewskiego i Wojciecha Frysztaka, a na ich miejsce powołano pana Mariusza Lizona.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 28 grudnia 2005 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 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 8 grudnia 2009 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

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

SE

Na podstawie umowy zawartej w dniu 10 grudnia 2009 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania jednostkowego i skonsolidowanego 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 dniem 11 marca 2010 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Asseco Business Solutions S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Asseco Business Solutions S.A. („Spółka”) z siedzibą w Lublinie, ul. Konrada Wallenroda 4c, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 288 916 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 22 427 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 8 391 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 15 187 tysięcy złotych oraz
 - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego jednostkowego i skonsolidowanego 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 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 nr 152, poz. 1223, z późn. zm - „ustawa o rachunkowości”),
- stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych (opartej na dotychczas obowiązujących normach wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów z uwzględnieniem przepisów 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),

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 jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone jednostkowe i 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 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku;
- zostało sporządzone, 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 (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Spółki.

5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 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. nr 33, poz. 259 - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 23 listopada 2009 roku do dnia 11 marca 2010 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 23 listopada 2009 roku do dnia 27 listopada 2009 roku oraz od dnia 1 marca 2010 roku do dnia 5 marca 2010 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 11 marca 2010 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w jednostkowym i 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 Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zbadane przez Sebastiana Łyczbę, biegłego rewidenta nr 9946, działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku opinię bez zastrzeżeń.

Zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 15 maja 2009 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2008 w kwocie 14 148 tysięcy złotych zostanie w wysokości 14 035 tysięcy złotych przeznaczony na wypłatę dywidendy oraz w kwocie 113 tysięcy złotych na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 28 maja 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 29 maja 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Jednostkowy i skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2008 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 13 listopada 2009 roku zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2007 – 2009, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

	2009	2008	2007
suma bilansowa	288 916	283 941	215 306
kapitał własny	259 371	250 980	171 043
zysk netto za rok obrotowy	22 427	24 122	13 949
rentowność majątku (%)	7,76%	8,5%	6,5%
$\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	8,9%	14,1%	39,7%
$\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	14,4%	14,3%	14,5%
$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	3,08	2,64	1,94
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			

Asseco Business Solutions S.A.
*Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego
 sprawozdania finansowego
 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
 (w tysiącach złotych)*

	2009	2008	2007
 płynność – wskaźnik płynności III	1,70	1,07	0,43
$\frac{\text{środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
 szybkość obrotu należności	70 dni	88 dni	137 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$			
 okres spłaty zobowiązań	31 dni	38 dni	87 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$			
 szybkość obrotu zapasów	3 dni	4 dni	5 dni
$\frac{\text{zapasy x 365 dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$			
 trwałość struktury finansowania (%)	90,1%	89,1%	80,3%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$			
 obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	10,2%	11,6%	20,6%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
 wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	3,5%	4,2%	2,5%
od grudnia do grudnia	3,5%	3,3%	4,0%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności majątku spadł w 2009 roku do 7,76% w porównaniu do 8,5% w roku 2008;
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego spadł w 2009 roku do 8,9% w porównaniu do 14,1% w roku 2008;
- Wskaźnik rentowności sprzedaży wzrósł w 2009 roku do 14,4% w porównaniu do 14,3% w roku 2008;
- Poziom wskaźnika płynności I wzrósł w 2009 roku do 3,08 w porównaniu do 2,64 w roku 2008;
- Poziom wskaźnika płynności III wzrósł w 2009 roku do 1,70 w porównaniu do 1,07 w roku 2008;
- Wskaźnik szybkości obrotu należności spadł w 2009 roku do 70 dni w porównaniu do 88 dni w roku 2008;
- Wskaźnik okresu spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług spadł do 31 dni w 2009 roku w porównaniu do 38 dni w roku 2008;
- Wskaźnik obrotu zapasami spadł do 3 dni w 2009 roku w porównaniu do 4 dni w roku 2008;
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania wzrósł w 2009 roku do 90,1% w porównaniu do 89,1% w roku 2008;
- Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami spadł do 10,2% w 2009 roku w porównaniu do 11,6% w roku 2008.

W rezultacie połączenia z Anica System S.A. w dniu 1 kwietnia 2009 roku, które zostało opisane w punkcie 2 do załączonego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dla sprawozdania skonsolidowanego jako dane porównywalne zaprezentowano dane skonsolidowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku. Dla sprawozdania jednostkowego w rezultacie zastosowania metody łączenia udziałów do rozliczenia połączenia, jako dane porównywalne również zaprezentowano dane skonsolidowane, tak jakby połączenie spółek miało miejsce w dniu 1 stycznia 2008 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 2009 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W punkcie 7 dodatkowych zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do zbadanego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Zarząd wskazał, że jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2009 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

St

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego SoftLab w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane jednostkowe i skonsolidowane 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. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane jednostkowe i 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).

3. 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 jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2009 roku.

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

Zasady (politykę) rachunkowości oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 10 informacji dodatkowej w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

5. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Spółki została przedstawiona w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

6. Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

7. 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 nocie 21 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdaniu finansowym.

8. Wyłączenia konsolidacyjne

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.

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.

9. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku oraz zasad sporządzenia rocznego jednostkowego i skonsolidowanego 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 niebędące państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259).

10. Zgodność z prawem

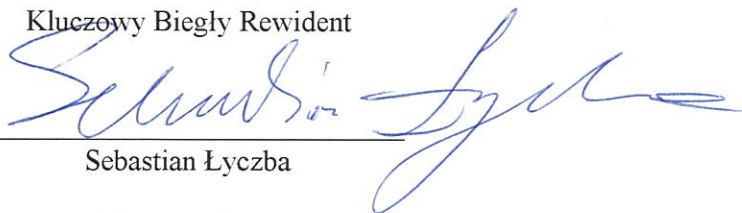
Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

11. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac „AVCS Sp. z o.o.- Advanced Valuation Consulting Services” w zakresie wyceny rezerw aktuarialnych.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Sebastian Łyczba

biegły rewident
nr 9946

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-15-

Warszawa, dnia 11 marca 2010 roku