

*ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.*

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY  
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 GRUDNIA 2008 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 jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Asseco Business Solutions. 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 punkcie 5 oraz 32 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2008 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 2008 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 167 091 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 240 903 tysiące złotych.

Zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki, struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2008 roku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Udział w kapitale podstawowym
Asseco Poland S.A.	15 529 434	15 529 434	77 647 171	46,47%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	2 018 459	2 018 459	10 092 295	6,04%
Pozostali	15 870 300	15 870 300	79 351 499	47,49%
<b>Razem</b>	<b>33 418 193</b>	<b>33 418 193</b>	<b>167 090 965</b>	<b>100%</b>

Zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki w roku obrotowym oraz 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 zmniejszył się z 54,3% do 46,47%
- Pioneer Pekao Investment Management S.A. przestał być akcjonariuszem o znaczącym udziale.

W 2008 roku kapitał podstawowy Spółki został podwyższony o kwotę 24 021 tysięcy złotych poprzez emisję 4.804.279 nowych akcji zwykłych o wartości 5 złotych każda, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1.779.420 akcji Anici System S.A. o wartości nominalnej 0,20 złotych każda.

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w złotych)
Akcje zwykłe serii A	10 000 000	50 000 000
Akcje zwykłe serii B	13 013 914	65 069 570
Akcje zwykłe serii C	5 600 000	28 000 000
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	<b>28 613 914</b>	<b>143 069 570</b>
Podwyższenie kapitału (akcje serii D)	4 804 279	24 021 395
<b>Stan na 31 grudnia 2008 roku</b>	<b>33 418 193</b>	<b>167 090 965</b>

W skład Zarządu Spółki na dzień 15 kwietnia 2009 roku wchodził:

Romuald Rutkowski	- Prezes Zarządu
Maciej Maniecki	- Wiceprezes Zarządu
Wojciech Frysztak	- Wiceprezes Zarządu
Cezary Maciejewski	- Wiceprezes Zarządu
Wojciech Barczentewicz	- Wiceprezes Zarządu
Piotr Masłowski	- Wiceprezes Zarządu

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

- w dniu 9 października 2008 roku ze składu Zarządu zostali odwołani: pani Małgorzata Lipińska i pan Wiktor Ząbek, a na ich miejsce zostali powołani: pan Wojciech Barczentewicz i pan Piotr Masłowski;
- w dniu 9 października 2008 roku ze składu Zarządu został odwołany pan Marek Dutkowski.

## 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 17 lutego 2009 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 20 lutego 2009 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 dniem 15 kwietnia 2009 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

**„Dla Rady Nadzorczej Asseco Business Solutions S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku Asseco Business Solutions S.A. („Spółki”) z siedzibą w Lublinie, ul. Konrada Wallenroda 4C, obejmującego:
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 264 082 tysiące złotych,
  - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości 14 149 tysięcy złotych,
  - 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 70 660 tysięcy złotych,
  - 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 8 925 tysięcy złotych oraz
  - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne 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 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 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 sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku;
- zostało sporządzone prawidłowo, to jest 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 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 sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 9 marca 2009 roku do dnia 15 kwietnia 2009 roku, w tym w miejscu gdzie prowadzone są księgi rachunkowe Spółki od dnia 10 marca 2009 roku do dnia 27 marca 2009 roku.

## **2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych**

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność 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 15 kwietnia 2009 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.

## **2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zbadane przez Sebastiana Łyczbę, biegłego rewidenta nr 9946/7392, 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 2007 roku opinię ze zwróceniem uwagi na prowizoryczny charakter rozliczenia połączenia oraz konieczność ostatecznego ustalenia wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych do połowy 2008 roku.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 15 maja 2008 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2008 w kwocie 12 410 tysięcy zł zostanie w całości przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 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 21 maja 2008 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 14 sierpnia 2008 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1097.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku.

### 3. Sytuacja finansowa

#### 3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2006 – 2008. Wskaźniki za lata 2007 i 2008 zostały wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku, przy czym dane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostały przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem połączenia, o którym mowa w punkcie 19 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku. Wskaźniki dotyczące roku 2006 zostały wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2006.

(w tysiącach złotych)	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>suma bilansowa</b>	264 082	196 226	42 491
<b>kapitał własny</b>	240 903	169 907	35 166
<b>wynik finansowy netto</b>	14 149	12 074	3 069
<b>rentowność majątku (%)</b>	5,3%	6,1%	7,2%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
<b>rentowność kapitału własnego (%)</b>	8,3%	34,3%	9,6%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
<b>rentowność netto sprzedaży (%)</b>	12,0%	13,9%	10,4%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$			
<b>płynność – wskaźnik płynności I</b>	2,3	1,7	6,4
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
<b>płynność – wskaźnik płynności III</b>	0,6	0,2	0,2
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
<b>szybkość obrotu należności</b>	88 dni	108 dni	104 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$			

(w tysiącach złotych)	2008	2007	2006
<b>okres spłaty zobowiązań</b>	36 dni	73 dni	65 dni
<hr/>			
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni koszt własny sprzedaży			
<b>Szybkość obrotu zapasów</b>	3 dni	3 dni	1 dzień
<hr/>			
zapasy x 365 dni koszt własny sprzedaży			
<b>trwałość struktury finansowania (%)</b>	91,9%	87,5%	82,9%
<hr/>			
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100 suma pasywów			
<b>obciążenie majątku zobowiązaniami (%)</b>	8,8%	13,4%	17,2%
<hr/>			
(suma pasywów – kapitał własny) x 100 suma aktywów			
<b>Wskaźnik inflacji:</b>			
Średnioroczny	4,2%	2,5%	1,0%
od grudnia do grudnia	3,3%	4,0%	1,4%

### 3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności majątku spadł z 7,2% w 2006 roku do 6,1% w 2007 i następnie do 5,3% w 2008 roku;
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego wzrósł z 9,6% w 2006 roku do 34,3% w 2007 roku i następnie spadł do 8,3% w 2008 roku;
- Wskaźnik rentowności sprzedaży netto wzrósł z 10,4% w 2006 do 13,9% w 2007 roku i następnie spadł do 12% w 2008 roku;
- Poziom wskaźnika płynności I spadł z 6,4 w 2006 roku do 1,7 w 2007 roku i następnie wzrósł do 2,3 w 2008 roku;
- Poziom wskaźnika płynności III utrzymywał się na poziomie 0,2 w 2006 i 2007 roku, następnie wzrósł do 0,6 w 2008 roku;
- Wskaźnik szybkości obrotu należności w dniach spadł ze 104 dni w 2006 roku do 108 dni w 2007 roku; w 2008 roku wyniósł 88 dni;
- Okres spłaty zobowiązań wzrósł z 65 dni w 2006 roku do 73 dni w 2007 roku, następnie zmalał do 36 dni w 2008 roku;



- Wskaźnik obrotu zapasami w roku 2006 wynosił 1 dzień, w latach 2007 i 2008 wyniósł 3 dni;
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania wzrósł z 82,9% w 2006 roku do 87,5% w 2007 roku i 91,9% w 2008 roku;
- Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami spadł z poziomu 17,2% w 2006 roku do 13,4% w 2007 roku oraz 8,8% w 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 2008 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W punkcie 7 dodatkowych not objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 2008 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 Safo.biz w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy 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 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 2008 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2008 roku, za wyjątkiem wyników inwentaryzacji środków trwałych Pionu Biznesowego Softlab, którego inwentaryzacja nie została zakończona na dzień 31 grudnia 2008 roku.

### **3. Zasady polityki rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („Informacja dodatkowa”)**

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 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”).

## **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.

## **6. Wykorzystanie pracy specjalistów**

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac „A&E Consult” Grupa Konsultingowa w zakresie wyceny rezerw aktuarialnych.

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

Elżbieta Winnicka  
Biegły rewident Nr 11214/8031

Sebastian Łyczba  
Biegły rewident Nr 9946/7392

Warszawa, dnia 15 kwietnia 2009 roku