

**GRUPA KAPITAŁOWA  
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE**

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

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Asseco South Eastern Europe S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 10 kwietnia 2007 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Rzeszowie, Al. Armii Krajowej 80.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 roku 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. 55.5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późn. zm. - „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

W dniu 11 lipca 2007 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000284571.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 8133513607 nadany w dniu 12 września 2007 roku oraz symbol REGON: 180248803 nadany w dniu 25 lutego 2008 roku.

Jednostka dominująca należy do grupy kapitałowej ASSECO Poland S.A.

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

- Działalność w zakresie oprogramowania;
- Pozostała działalność związana z informatyką;

W dniu 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 480 375 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 578 611 tysięcy złotych.

Zgodnie z danymi otrzymanymi od Spółki na dzień 16 marca 2010 roku struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Asseco Poland S.A.	26 494 676	26 494 676	264 946 760	53,46%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	4 810 880	4 810 880	48 108 800	9,71%
Liatris d o.o.	3 842 683	3 842 683	38 426 830	7,75%
Pozostali	14 413 480	14 413 480	144 134 800	29,08%
Razem	49 561 719	49 561 719	495 617 190	100%
	=====	=====	=====	=====

St

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Spółki w roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego jednostki dominującej:

- Asseco Poland S.A. zmniejszyło udział w kapitale zakładowym oraz swój udział głosów na Walnym Zgromadzeniu ASSECO South Eastern Europe S.A. z 99,97% do 53,46%;
- EBOiR oraz Liatris d o.o. zwiększyły swój udział w kapitale zakładowym odpowiednio do 9,71% oraz 7,75%.

Zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	25.770.009	257.700.090
Podwyższenie kapitału		
Akcje serii E, F, G, H, I, J, K	14.277.652	142.776.520
Akcje serii L	2.100.000	21.000.000
Akcje serii M	4.810.880	48.108.800
Akcje serii N	1.078.909	10.789.090
Stan na koniec okresu	48.037.450	480.374.500

Na dzień 31 grudnia 2009 roku akcje serii P o wartości nominalnej 15.242.690 PLN nie zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym. Rejestracja nastąpiła w dniu 22 stycznia 2010 roku.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 16 marca 2010 roku wchodził:

Piotr Jeleński	- Prezes Zarządu
Rafał Kozłowski	- Wiceprezes Zarządu
Calin Barseti	- Członek Zarządu
Miodrag Mircetic	- Członek Zarządu
Drazen Peihar	- Członek Zarządu
Miljan Malis	- Członek Zarządu

W ciągu roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 27 sierpnia 2009 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu: Calin Barseti, Miodrag Mircetic, Drazen Peihar.

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Antegra d.o.o.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Deloitte d.o.o.	31.12.2009
Arbor Informatika d.o.o.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Ernst&Young d.o.o.	31.12.2009
Fiba Software S.R.L.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Ernst&Young d.o.o.	31.12.2009
Logos d.o.o.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Ernst&Young d.o.o.	31.12.2009
Net Consulting S.R.L.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Ernst&Young d.o.o.	31.12.2009
Pexim Cardinfo d.o.o.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Deloitte d.o.o.	31.12.2009
Pexim d.o.o.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Deloitte d.o.o.	31.12.2009
Probass S.A.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Ernst&Young d.o.o.	31.12.2009
Pronet d.o.o.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Deloitte d.o.o.	31.12.2009

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w punkcie II.2.2 informacji ogólnych i zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych informacji i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 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 1 marca 2010 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 4 marca 2009 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 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 16 marca 2010 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta „bez zastrzeżeń” o następującej treści:

**„Dla Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Asseco South Eastern Europe („Grupy”), w której jednostką dominującą jest Asseco South Eastern Europe S.A. („Spółka”) z siedzibą w Rzeszowie, Al. Armii Krajowej 80, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku, obejmującego:
  - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 683 113 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 47 379 tysięcy złotych,
  - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 15 255 tysięcy złotych,

- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 280 107 tysięcy złotych,
- skonsolidowane 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 65 808 tysięcy złotych oraz
- informacje ogólne i zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

(„załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego 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 Grupy.

3. Badanie załączonego 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 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 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku;

- zostało sporządzone 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 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 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”).
6. Do daty niniejszej opinii skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, jak wymagają tego przepisy ustawy o rachunkowości.”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 22 lutego 2010 roku do 16 marca 2010 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 16 marca 2010 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 2008 roku zostało zbadane przez Sebastiana Łyczbę, kluczowego biegłego rewidenta nr 9946, działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o. o numerze ewidencyjnym 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym

skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku opinię „bez zastrzeżeń”. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 22 maja 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności jednostki dominującej zostało złożone w dniu 10 czerwca 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Do dnia 16 marca 2010 roku skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2009 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

#### 4. Sytuacja finansowa

##### 4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2007 – 2009, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych lata zakończone dnia 31 grudnia 2008 roku i dnia 31 grudnia 2009 roku.

	2009	2008	Za okres od dnia 10 kwietnia do 31 grudnia 2007
suma bilansowa	683 113	631 803	270 443
kapitał własny	578 611	298 504	1 095
wynik finansowy netto	47 379	31 336	-727
 rentowność majątku (%)	 6,9%	 5,0%	 -0,3%
 $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	15,9%	2861,7%	-
 $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	10,9%	9,2%	-
 $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarówi materiałów}}$			



*GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE*  
*Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego*  
*za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku*  
*(w tysiącach złotych)*

	2009	2008	Za okres od dnia 10 kwietnia do 31 grudnia 2007
<b> płynność – wskaźnik płynności I</b>	2,3	1,7	0,7
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe			
<b> płynność – wskaźnik płynności III</b>	1,1	0,5	0,5
<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe			
<b> szybkość obrotu należności</b>	44 dni	56 dni	-
<u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
<b> okres spłaty zobowiązań</b>	37 dni	45 dni	-
<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365</u> dni			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
<b> szybkość obrotu zapasów</b>	28 dni	46 dni	-
<u>zapasy x 365 dni</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
<b> trwałość struktury finansowania (%)</b>	86,6%	86,6%	29,9%
<u>(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania</u> długoterminowe) x 100			
suma pasywów			
<b> obciążenie majątku zobowiązaniami (%)</b>	15,3%	52,8%	99,6%
<u>(suma pasywów – kapitał własny) x 100</u> suma aktywów			
<b> wskaźnik inflacji:</b>			
średnioroczny	3,50%	3,30%	2,50%
od grudnia do grudnia	3,50%	4,20%	4,00%

## 4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Rentowność majątku wzrosła w stosunku do 2007 kiedy wynosiła -0,3% oraz w stosunku do 2008 roku, kiedy wynosiła 5,0%, do poziomu 6,9% w 2009 roku
- Rentowność kapitału własnego wyniosła 15,9% w 2009 roku, co stanowiło spadek w porównaniu do roku 2008 kiedy wynosiła 2861,7%
- Rentowność sprzedaży wzrosła z poziomu 9,2% w 2008 roku do 10,9% w 2009
- Wskaźnik płynności I wzrósł z poziomu 0,7 w 2007 roku, do 1,7 w 2008 oraz 2,3 w 2009 roku
- Wskaźnik płynności III wzrósł z poziomu 0,5 w 2007 i w 2008 do 1,1 w 2009 roku
- Wskaźnik obrotu należności w 2009 roku spadła o 12 dni w porównaniu do 2008 roku kiedy wynosiła 56 dni
- Wskaźnik spłaty zobowiązań w 2009 roku zmniejszył się o 8 dni w porównaniu do 2008 roku, kiedy wynosił 45 dni
- Wskaźnik obrotu zapasów w 2009 roku zmniejszyła się o 18 dni w porównaniu do 2008 kiedy wynosiła 46 dni
- Trwałość struktury finansowania wzrosła z poziomu 29,9% w 2007 roku do 86,6% w 2008 oraz w 2009 roku
- Obciążenie majątku zobowiązaniami spadło z poziomu 99,6% w 2007 do 52,8% w 2008 oraz 15,3% w 2009 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 2009 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W punkcie I.6 informacji ogólnych i zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych informacji i objaśnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 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 2009 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 punkcie I.9 informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 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 2009 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 punkcie I.9.2 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

#### 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 2009 roku wynosił 102 tysiące tysięcy złotych. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w punktach II.2.7, II.2.8 oraz II.2.9 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

#### 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 2009 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 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 2009 roku.

#### **7. Śluszność 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. Informacje ogólne i zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („informacja dodatkowa”)**

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 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 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 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

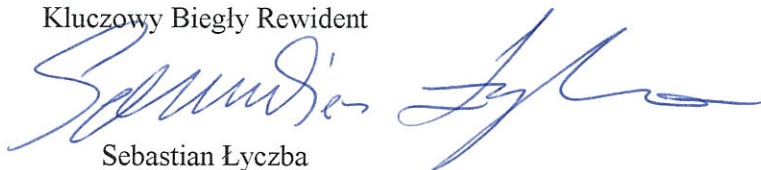
informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259).

## 10. Zgodność z prawem

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

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

Warszawa, dnia 16 marca 2010 roku

**ERNST & YOUNG**  
**AUDIT sp. z o.o.**  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
-37-