

***GRUPA KAPITAŁOWA
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE***

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2010 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, ul. Olchowa 14.

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. 55.5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku 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 holdingowa,
- Reprodukacja komputerowych nośników informacji,
- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji,
- Transmisja danych,
- Wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem maszyn, urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego,
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- Działalność w zakresie oprogramowania,
- Przetwarzanie danych,
- Działalność związana z bazami danych,
- Pozostała działalność związana z informatyką,
- Prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
- Reklama,
- Pozaszkolne formy kształcenia.

W dniu 31 grudnia 2010 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 509.921 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 597.264 tysiące złotych.

Zgodnie z danymi otrzymanymi od Spółki na dzień 16 marca 2011 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	51,96%
EBOiR	4 810 880	4 810 880	48 108 800	9,43%
Liatris d.o.o.	3 842 683	3 842 683	38 426 830	7,54%
Pozostali	15 843 893	15 843 893	158 438 930	31,07%
	-----	-----	-----	-----
Razem	50 992 132	50 992 132	509 921 320	100%
	=====	=====	=====	=====

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 Spółki:

- Asseco Poland S.A. zmniejszyło udział w kapitale zakładowym z 55,15% do 51,96%;
- EBOiR oraz Liatris d.o.o. zmniejszyły swój udział w kapitale zakładowym odpowiednio do 9,43% oraz 7,75%.

Zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	48 037 450	480 375
Emisja akcje serii P	1 524 269	15 242
Emisja akcje serii R	592 941	5 929
Emisja akcje serii S	837 472	8 375
	-----	-----
Stan na koniec okresu	50 992 132	509 921
	=====	=====

W skład Zarządu Spółki na dzień 16 marca 2011 roku wchodził:

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

W ciągu roku miała miejsce jedna zmiana w składzie Zarządu Spółki - w dniu 7 września 2010 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu panią Hatice Ayas.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2010 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
Asseco South Eastern Europe S.A.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31.12.2010
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Ernst & Young d.o.o.	31.12.2010
Asseco SEE d.o.o., Beograd	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Deloitte d.o.o.	31.12.2010
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Ernst & Young d.o.o.	31.12.2010
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Deloitte d.o.o.	31.12.2010
Cardinfo BDS d.o.o. (Sarajewo)	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Deloitte d.o.o.	31.12.2010
EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. (Istanbul)	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	KPMG Istanbul	31.12.2010
ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık Ticaret A.Ş. (Istanbul)	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	KPMG Istanbul	31.12.2010
Asseco SEE o.o.d., Sofia	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Deloitte d.o.o.	31.12.2010
Asseco SEE DOOEL, Skopje	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Deloitte d.o.o.	31.12.2010

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie VII.26 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 17 maja 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 2 sierpnia 2010 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 2011 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego 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, ul. Olchowa 14 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, obejmującego skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku 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. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). 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 postanowień:
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym 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 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku;
 - sporządzone zostało 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 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 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 Grupy przeprowadziliśmy w okresie od dnia 21 lutego 2011 roku do dnia 16 marca 2011 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości 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 2011 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 2009 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 2009 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 27 kwietnia 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 17 maja 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 12 lipca 2010 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1120.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2008 – 2010, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2009 roku i dnia 31 grudnia 2010 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

	2010	2009	2008
suma bilansowa	728 634	683 113	631 803
kapitał własny	597 264	578 509	296 853
wynik finansowy netto	43 600	47 379	31 336
rentowność majątku (%)	6,0%	6,9%	5,0%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	7,5%	16,0%	2861,7%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	9,7%	10,9%	9,2%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$			
 płynność – wskaźnik płynności I	1,8	2,3	1,7
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
 płynność – wskaźnik płynności III	0,8	1,1	0,5
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
szybkość obrotu należności	58 dni	44 dni	56 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$			
okres spłaty zobowiązań	39 dni	37 dni	45 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$			
szybkość obrotu zapasów	15 dni	28 dni	46 dni
$\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$			

trwałość struktury finansowania (%)	83,7%	86,6%	86,4%
$\frac{\text{(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe)} \times 100}{\text{suma pasywów}}$			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	18,0%	15,3%	53,0%
$\frac{\text{(suma pasywów - kapitał własny)} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
wskaźnik inflacji:			
Średnioroczny	2,6%	3,5%	4,2%
od grudnia do grudnia	3,1%	3,5%	3,3%

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Rentowność majątku w 2010 roku spadła w porównaniu z rokiem 2009, natomiast wzrosła w porównaniu do 2008 roku,
- Rentowność kapitału własnego w 2010 roku spadła w porównaniu z danymi za lata 2008-2009,
- Rentowność sprzedaży w 2010 roku spadła w porównaniu z rokiem 2009, natomiast wzrosła w porównaniu do 2008 roku,
- Wskaźnik płynności I w 2010 roku spadł w porównaniu z rokiem 2009, natomiast wzrósł w porównaniu do 2008 roku,
- Wskaźnik płynności III w 2010 roku spadł w porównaniu z rokiem 2009, natomiast wzrósł w porównaniu do 2008 roku,
- Wskaźnik obrotu należności wzrósł w 2010 roku w porównaniu z danymi za lata 2008-2009,
- Wskaźnik spłaty zobowiązań w 2010 roku wzrósł w porównaniu z danymi za 2009 rok, natomiast spadł w porównaniu z danymi za 2008 rok,
- Wskaźnik obrotu zapasów w 2010 roku spadł w porównaniu z danymi za lata 2008-2009,
- Trwałość struktury finansowania w 2010 roku spadła w porównaniu z danymi za lata 2008-2009,
- Obciążenie majątku zobowiązaniami w 2010 roku wzrosło w porównaniu z rokiem 2009, natomiast spadło w porównaniu do 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 2010 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie IV.1 dodatkowych informacji i objaśnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 2010 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 IV.8 dodatkowych informacji i objaśnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 2010 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 IV.8 oraz VI.10 dodatkowych informacji i objaśnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010.

3.2 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 0 złotych. Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie VI.15 - VI.17 dodatkowych informacji i objaśnień 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 2010 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 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 2010 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. Dodatkowe informacje i objaśnienia („Informacja dodatkowa”)

Dodatkowe informacje i objaśnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku sporządzone zostały, 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 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 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

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

Warszawa, dnia 16 marca 2011 roku