

ASSECO POLAND S.A.

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

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Asseco Poland SA („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 stycznia 1989 roku. Siedziba Spółki mieści się w Rzeszowie, ul. Olchowa 14.

W dniu 20 sierpnia 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033391.

Spółka posiada numer NIP: 522-000-37-82 nadany w dniu 16 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 010334578 nadany w dniu 5 sierpnia 1996 roku.

Spółka jest jednostką dominującą 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 punkcie V.11 oraz V.32 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Reprodukacja komputerowych nośników informacji,
- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji,
- Wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych,
- Sprzedaż hurtowych maszyn i urządzeń biurowych,
- Pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- Pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,
- Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,
- Transmisja danych i teleinformatyka,
- Wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem maszyn i urządzeń biurowych,
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- Działalność w zakresie oprogramowania,
- Przetwarzanie danych,
- Działalność związana z bazami danych,
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących,
- 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,

- Działalność związania z zarządzaniem holdingami,
- Reklama,
- Pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane.

W dniu 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 77 566 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 3 517 463 tysiące złotych.

Zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki na dzień 19 marca 2010 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Asseco Poland (akcje własne)	9 311 450	9 311 450	1	12,00%
Adam Góral	8 083 000	8 083 000	1	10,42%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	7 450 934	7 450 934	1	9,61%
ING OFE	5 600 000	5 600 000	1	7,22%
Pioneer TFI	3 908 000	3 908 000	1	5,04%
Pozostali akcjonariusze	43 212 146	43 212 146	1	55,71%
Razem	77 565 530	77 565 530		100%

Zgodnie z informacją otrzymaną od Spółki, w okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było istotnych zmian w strukturze własności Spółki.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 19 marca 2010 roku wchodził:

Adam Góral	Prezes Zarządu
Renata Bojdo	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Borzestowski	Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Dyrga	Wiceprezes Zarządu
Marek Panek	Wiceprezes Zarządu
Paweł Piwowar	Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Pomianek	Wiceprezes Zarządu
Włodzimierz Serwiński	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Sęczkowski	Wiceprezes Zarządu
Robert Smulkowski	Wiceprezes Zarządu

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

- Renata Bojdo została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu w dniu 16 czerwca 2009 roku.
- Paweł Piwowar został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu w dniu 29 września 2009 roku.

- Tadeusz Dyrka został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 kwietnia 2009 roku.
- Włodzimierz Serwiński został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 kwietnia 2009 roku.
- Piotr Jeleński zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 lipca 2009 roku.
- Krzysztof Kardaś zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 października 2009 roku.
- Adam Rusinek zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 31 grudnia 2009 roku.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 30 grudnia 2004 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 14 sierpnia 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 (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 20 lipca 2009 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 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 19 marca 2010 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżenia o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Asseco Poland S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Asseco Poland S.A. („Spółka”) z siedzibą w Rzeszowie, ul. Olchowa 14, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4 153 060 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 290 739 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 292 421 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 221 777 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 84 920 tysięcy złotych oraz
 - dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego 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 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 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 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 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 sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 23 listopada 2009 roku do dnia 4 grudnia 2009 roku oraz od dnia 15 lutego 2010 roku do dnia 19 marca 2010 roku, w tym w siedzibie Spółki w okresie od dnia 24 listopada 2009 roku do dnia 4 grudnia 2009 roku oraz od dnia 15 lutego 2010 roku do dnia 26 lutego 2010 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 19 marca 2010 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 2008 roku zostało zbadane przez Sebastiana Łyczbę, kluczowego biegłego rewidenta nr 9946, działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o., nr ewidencyjny 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2009 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2009 zostanie podzielony w następujący sposób:

dywidenda dla akcjonariuszy	70 301 702,40
kapitał zapasowy	188 907 268,40

	259 208 970,80
	=====

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 10 czerwca 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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 4 lutego 2010 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1582.

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 sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

ASSECO POLAND S.A.
*Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)*

	2009	2008	2007
suma bilansowa	4 153 060	4 198 214	2 453 555
kapitał własny	3 517 463	3 277 042	1 941 524
wynik finansowy netto	290 739	277 851	105 693
rentowność majątku (%)			
wynik finansowy netto x 100	7,0%	6,6%	4,3%
suma aktywów			
rentowność kapitału własnego (%)			
wynik finansowy netto x 100	8,9%	14,3%	31,2%
kapitał własny na początek okresu			
rentowność netto sprzedaży (%)			
wynik finansowy netto x 100	30,7%	29,9%	23,8%
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
 płynność – wskaźnik płynności I			
aktywa obrotowe ogółem	0,9	1,0	2,7
zobowiązania krótkoterminowe			
 płynność – wskaźnik płynności III			
środki pieniężne	0,1	0,2	0,4
zobowiązania krótkoterminowe			
szybkość obrotu należności			
należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni	40 dni	102 dni	86 dni
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
okres spłaty zobowiązań			
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni	41 dni	102 dni	76 dni
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
szybkość obrotu zapasów			
zapasy x 365 dni	1 dzień	7 dni	20 dni
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania (%)			
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100	92,0%	87,5%	89,9%
suma pasywów			

	2009	2008	2007
obciążenie majątku zobowiązaniami (%) (suma pasywów – kapitał własny) x 100 suma aktywów	15,3%	21,9%	20,9%
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny			
od grudnia do grudnia	3,5%	4,2%	2,5%
	3,5%	3,3%	4,0%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności majątku w 2009 roku wzrósł w porównaniu z rokiem 2008 i jest wyższy niż w 2007.
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego spadł w 2009 roku w porównaniu do roku 2008 i roku 2007.
- Wskaźnik rentowności sprzedaży wzrósł w roku 2009 w porównaniu do roku 2008 i 2007.
- Wartość wskaźnika płynności I spadła w 2009 roku w porównaniu do 2008 i 2007.
- Wartość wskaźnika płynności III spadła w 2009 roku w porównaniu z rokiem 2008 i 2007.
- Wskaźnik szybkości obrotu należności uległ skróceniu w 2009 roku w porównaniu z rokiem 2008 i 2007.
- Okres spłaty zobowiązań uległ skróceniu w 2009 roku w porównaniu z rokiem 2008 i 2007.
- Wskaźnik szybkość obrotu zapasów w 2009 roku uległ skróceniu w porównaniu do roku 2008 i 2007.
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania wzrósł w 2009 roku w porównaniu do roku 2008 i 2007.
- Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami spadł w 2009 roku w porównaniu do roku 2008 i 2007.

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 II.1 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 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 2009 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 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 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 2009 roku.

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

3. Dodatkowe informacje i objaśnienia („Informacja dodatkowa”)

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 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 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).

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.

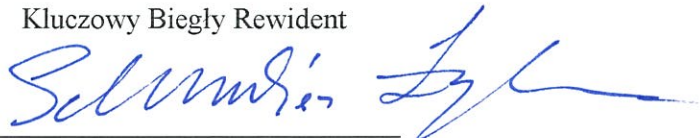
6. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac następujących niezależnych specjalistów:

- Aktuariusz Albert Tkaczyk w zakresie oszacowania wartości utworzonej rezerwy na świadczenia pracownicze.

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 19 marca 2010 roku