



## Grupa Kapitałowa Asseco Poland

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok  
zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

# Część ogólna

## 1. Informacje ogólne

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

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 stycznia 1989 roku. Do dnia 4 stycznia 2007 roku siedziba jednostki dominującej mieściła się w Warszawie, ul. 17 Stycznia 72a. Z dniem 4 stycznia 2007 roku siedziba została przeniesiona do Rzeszowa, 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 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. 55.6a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. nr 76 z 2002 roku z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE. Obowiązek ten dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się w 2005 roku i później.

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

Jednostka dominująca 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.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- Reprodukcja komputerowych nośników informacji,
- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji,
- Wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych,
- Sprzedaż hurtowa 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 związana z zarządzaniem holdingami,  
 Reklama,  
 Pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane.

Zakres działalności podmiotów zależnych i stowarzyszonych jest związany z działalnością jednostki dominującej.

W dniu 31 grudnia 2007 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 51 090 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 2 120 692 tysiące złotych.

Zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w akcjach	Liczba głosów	Udział w głosach	Wartość nominalna akcji
	[szt.]	[%]	[szt.]	[%]	[PLN]
Prokom Software SA	11 611 450	22,73	11 611 450	22,73	1
Góral Adam	8 083 000	15,82	8 083 000	15,82	1
ING TFI SA	4 105 000	8,03	4 105 000	8,03	1
Pioneer Pekao TFI SA	3 004 156	5,88	3 004 156	5,88	1
ING NN Polska OFE	2 381 911	4,66	2 381 911	4,66	1
Pozostali akcjonariusze	21 904 867	42,88	21 904 867	42,88	1
<b>Razem</b>	<b>51 090 384</b>	<b>100</b>	<b>51 090 384</b>	<b>100</b>	<b>1</b>

W dniu 4 stycznia 2007 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Asseco Poland S.A. z Softbank S.A. Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Asseco Poland S.A. na Softbank S.A. w zamian za akcje. W ramach połączenia Softbank S.A. wyemitował 17 735 815 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1 PLN każda, dla byłych akcjonariuszy Asseco Poland S.A.

Równocześnie z podwyższeniem kapitału zakładowego w wyniku połączenia, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony w drodze emisji akcji serii B wydawanych za wkłady niepieniężne, w postaci 100% akcji spółki Asseco Czech Republic, a.s. (dawniej PVT a.s.) z siedzibą w Pradze, Republika Czeska oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa Prokom Software S.A. - Departamentu Automatyki Budynków. W ramach objęcia ww. wkładów niepieniężnych Spółka wydała 3 210 000 sztuk akcji, które zostały w całości objęte przez Prokom Software S.A.

Zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki, struktura własności kapitału podstawowego po połączeniu była następująca:

Akcjonariat Asseco Poland S.A. na dzień 4 stycznia 2007 roku	Liczba akcji	Udział w akcjach	Liczba głosów	Udział w głosach	Wartość nominalna akcji
	[szt.]	[%]	[szt.]	[%]	[PLN]
Prokom Software S.A.	11 834 791	25,66	11 834 791	25,66	1
Adam Góral	8 083 000	17,53	8 083 000	17,53	1
ING TFI S.A.	4 154 579	9,00	4 154 579	9,00	1
Pozostali akcjonariusze	22 048 158	47,81	22 048 158	47,81	1
<b>Razem</b>	<b>46 120 528</b>	<b>100</b>	<b>46 120 528</b>	<b>100</b>	<b>1</b>

Ponadto, w dniu 4 stycznia 2007 roku zostało zarejestrowane warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki, o kwotę 295 tys. PLN poprzez emisję nie więcej niż 295 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 PLN.

W dniu 5 czerwca 2007 roku, Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwałą nr 409/07 postanowił zarejestrować w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 30 276 akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 1 PLN każda.

W dniu w dniu 19 grudnia 2007 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją 4 644 580 sztuk akcji serii E.

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Liczba akcji [szt.]	Wartość nominalna [PLN]
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>25 174 713</b>	<b>25 174 713</b>
Akcje serii C (połączeniowe)	17 735 815	17 735 815
Akcje serii B (aportowe)	3 210 000	3 210 000
Akcje serii D	295 000	295 000
Akcje serii R	30 276	30 276
Emisja akcji serii E	4 644 580	4 644 580
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>51 090 384</b>	<b>51 090 384</b>

W dniu 1 kwietnia 2008 roku sąd rejestrowy Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Asseco Poland S.A. z Prokom Software S.A. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, przez przeniesienie całego majątku Prokom Software S.A. na Spółkę w zamian za akcje, jakie Spółka wyda akcjonariuszom Prokom Software S.A.

W związku z rejestracją połączenia, zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż PLN 19 847 748 w drodze emisji nie więcej niż 19 847 748 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej PLN 1 każda.

Jednocześnie z połączeniem, w dniu 1 kwietnia 2008 roku zostało zarejestrowane warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki o kwotę PLN 356 515 w drodze emisji nie więcej niż 356 515 akcji zwykłych na okaziciela serii G. Celem warunkowego podwyższenia

kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii G posiadaczom imiennych warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę.

Po dniu bilansowym do dnia 22 kwietnia 2008 roku miały miejsce następujące zmiany kapitału podstawowego Spółki:

	Liczba akcji [szt.]	Wartość nominalna akcji [PLN]
<b>Stan na 31.12.2007</b>	<b>51 090 384</b>	<b>51 090 384</b>
Emisja akcji serii F	19 846 081	19 846 081
Emisja akcji serii G	356 515	356 515
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>71 292 980</b>	<b>71 294 647</b>

Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Spółki struktura własności kapitału własnego na dzień 22 kwietnia 2008 roku była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w akcjach [%]	Wartość nominalna akcji [szt.]
Asseco Poland SA	11 611 450	16,29	11 611 450
Góral Adam	8 083 000	11,34	8 083 000
ING TFI SA	3 506 000	4,92	3 506 000
Pioneer Pekao TFI SA	3 276 442	4,60	3 276 442
ING OFE	2 917 711	4,09	2 917 711
Pozostali	41 900 044	58,77	41 900 044
<b>Razem</b>	<b>71 294 647</b>	<b>100</b>	<b>71 294 647</b>

W skład Zarządu Spółki na dzień 22 kwietnia 2008 roku wchodził:

Adam Góral	- Prezes Zarządu
Przemysław Borzestowski	- Wiceprezes Zarządu
Piotr Jeleński	- Wiceprezes Zarządu
Marek Panek	- Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Pomianek	- Wiceprezes Zarządu
Adam Rusinek	- Wiceprezes Zarządu
Przemysław Sęczkowski	- Wiceprezes Zarządu
Robert Smułkowski	- Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Dyrga	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kardaś	- Wiceprezes Zarządu
Włodzimierz Serwiński	- Wiceprezes Zarządu

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

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 8 listopada 2006 roku odwołano z dniem 4 stycznia 2007 roku Prezesa Zarządu Pana Krzysztofa Korbę,
- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 8 listopada 2006 roku powołano z dniem 4 stycznia 2007 roku na Prezesa Zarządu Pana Adama Górala,

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 8 listopada 2006 roku powołano z dniem 4 stycznia 2007 roku na Członków Zarządu: Pana Marka Panka, Adama Rusinka, Zbigniewa Pomianka,

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 22 marca 2007 roku dokonano z dniem 19 czerwca 2007 roku zmiany funkcji z Członka Zarządu na Wiceprezesa Zarządu następujących osób: Pana Przemysława Borzestowskiego, Pana Piotra Jeleńskiego, Pana Marka Panka, Pana Zbigniewa Pomianka, Pana Adama Rusinka, Pana Przemysława Sęczkowskiego, Pana Roberta Smulkowskiego

Uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej z dnia 12 marca 2008 roku powołano Pana Tadeusza Dyrwę na Wiceprezesa Zarządu,

Uchwałą nr 5 Rady Nadzorczej z dnia 12 marca 2008 roku powołano Pana Krzysztofa Kardasia na Wiceprezesa Zarządu,

Uchwałą nr 6 Rady Nadzorczej z dnia 12 marca 2008 roku powołano Pana Włodzimierza Serwińskiego na Wiceprezesa Zarządu.

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w skład Grupy Kapitałowej Asseco Poland wchodziły następujące jednostki zależne:

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Asseco Poland	pełna	z zastrzeżeniem	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31.12.2007
Asseco Systems sp. z o.o.	pełna	bez zastrzeżeń	BDO Polska Sp. z o.o.	31.12.2007
Asseco Business Solutions S.A.	pełna	bez zastrzeżeń zawierająca objaśnienia	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31.12.2007
Asseco Slovakia a.s.	pełna	bez zastrzeżeń	Kredit Audit s.r.o.	31.12.2007
Asseco Czech Republic a.s.	pełna	bez zastrzeżeń	BETA Audit spol.s.r.o.	31.12.2007
Koma Nord Sp. z o.o.	pełna	bez zastrzeżeń	Biuro Doradztwa i Usług Hera Sp. z o.o.	31.12.2007
Asseco Romania S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	ZEFIR - Hlx Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości Sp. z o.o.	31.12.2007
FIBA Software S.r.l.	pełna	bez zastrzeżeń	BDO Conti Audit SRL	31.12.2007
Net Consulting S.r.l.	pełna	bez zastrzeżeń	BDO Conti Audit SRL	31.12.2007
Gladstone Consulting	pełna	bez zastrzeżeń	MSI Zervos & Co	31.12.2007
ZUI Novum Sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	-	31.12.2007
ADH-Soft Sp. z o.o.	pełna	w trakcie badania	Asset Consulting Urszula Anna Sadowska	31.12.2007
Sawan Grupa Softbank S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	Konto Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.	31.12.2007
bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	-	31.12.2007
Asseco Adria S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	ZEFIR - Hlx Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości Sp. z o.o.	31.12.2007

Asseco Germany S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	ZEFIR - Hlx Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości Sp. z o.o.	31.12.2007
AP Automation + Productivity AG	pełna	bez zastrzeżeń zawierająca objaśnienia	PriceWaterhouseCoopers A.G.	31.08.2007
SINTAGMA UAB Sp. z o.o.	pełna	w trakcie badania	Deloitte Lietuva	31.12.2007
Pexim	pełna	w trakcie badania	Deloitte	31.12.2007

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w punkcie „Skład Grupy” dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 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 12 lipca 2007 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 14 września 2007 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 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 22 kwietnia 2008 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

**„Dla Rady Nadzorczej Asseco Poland S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Asseco Poland („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Asseco Poland S.A. („Spółka”) z siedzibą w Rzeszowie, Al. Armii Krajowej 80, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku, obejmującego:

skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3 256 111 tysięcy złotych,

skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia

31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości 190 690 tysięcy złotych,

skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 1 777 018 tysięcy złotych,

skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 194 160 tysięcy złotych oraz

dodatkowe informacje i objaśnienia

(„załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem kwestii opisanej w punkcie 4 poniżej, 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 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. Jak opisano w punkcie 10 not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w 2007 roku doszło do połączenia Spółki ze spółką Asseco Poland S.A. W ramach tego połączenia, w którym Spółka była stroną nabywającą dokonano rozpoznania i wyceny do wartości godziwych niektórych aktywów w tym znaku towarowego „Asseco” w kwocie 137,6 mln złotych. Naszym zdaniem sposób wyceny tego znaku towarowego odbiega od przyjętej na rynku praktyki i w związku z tym nie jesteśmy w stanie stwierdzić czy jego wartość jest prawidłowa oraz ocenić wpływu tej kwestii na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
5. Naszym zdaniem, za wyjątkiem ewentualnego wpływu kwestii opisanej w punkcie 4 powyżej, 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 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2007 roku;
  - zostało sporządzone prawidłowo, to jest 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.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 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 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).”
- Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 19 listopada 2007 roku do dnia 23 listopada 2007 roku oraz od dnia 10 marca 2008 roku do dnia 22 kwietnia 2008 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od 19 listopada 2007 roku do dnia 23 listopada 2007 roku oraz od dnia 10 marca 2008 roku do dnia 21 marca 2008 roku oraz w oddziale jednostki w Warszawie od dnia 25 marca 2008 do dnia 11 kwietnia 2008.

### 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 oraz pakiety sprawozdawcze jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 22 kwietnia 2008 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 2006 roku zostało zbadane przez Sebastiana Łyczbę, biegłego rewidenta nr 9946/7392, działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o. nr ewidencyjny 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku opinię ze zwróceniem uwagi. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 23 maja 2007 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 31 maja 2007 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, w dniu 3 września 2007 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1452.

## 4. Sytuacja finansowa

### 4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2007 – 2005, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za okresy zakończone dnia 31 grudnia 2006 roku i dnia 31 grudnia 2005 roku.

	2007	2006	2005
<b>suma bilansowa</b>	3 256 111	685 567	696 973
<b>kapitał własny</b>	2 120 692	343 674	286 374
<b>wynik finansowy netto</b>	190 690	75 307	44 630
<b>rentowność majątku (%)</b>	5,9%	11,0%	6,4%
wynik finansowy netto x 100			
suma aktywów			
<b>rentowność kapitału własnego (%)</b>	55,5%	26,3%	31,7%
wynik finansowy netto x 100			
kapitał własny na początek okresu			
<b>rentowność netto sprzedaży (%)</b>	14,9%	15,1%	8,4%
wynik finansowy netto x 100			
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
<b> płynność – wskaźnik płynności I</b>	1,5	1,7	1,3
aktywa obrotowe ogółem			
zobowiązania krótkoterminowe			
<b> płynność – wskaźnik płynności III</b>	0,4	0,2	0,2
środki pieniężne			
zobowiązania krótkoterminowe			
<b>szybkość obrotu należności</b>	98 dni	107 dni	114 dni
należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni			
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
<b>okres spłaty zobowiązań</b>	81 dni	59 dni	118 dni
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			

<b>szybkość obrotu zapasów</b>	16 dni	16 dni	17 dni
zapasy x 365 dni			
<hr/>			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
<b>trwałość struktury finansowania (%)</b>	80,6%	66,4%	58,2%
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100			
<hr/>			
suma pasywów			
<b>obciążenie majątku zobowiązaniami (%)</b>	34,9%	49,9%	58,9%
(suma pasywów – kapitał własny) x 100			
<hr/>			
suma aktywów			
<b>wskaźnik inflacji:</b>			
średnioroczny	1,00%	2,10%	3,50%
od grudnia do grudnia	1,40%	0,70%	4,40%

## 4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

wskaźnik rentowności majątku w 2007 roku spadł w porównaniu z rokiem 2006 i 2005;

wskaźnik rentowności kapitału własnego wzrósł w 2007 roku w porównaniu do roku 2006 i 2005;

wskaźnik rentowności netto sprzedaży zmalał w roku 2007 w porównaniu do roku 2006, jest jednak wyższy w porównaniu z rokiem 2005;

wartość wskaźnika płynności I zmalała w 2007 roku w porównaniu do 2006, jednakże wzrosła w porównaniu do 2005 roku;

wartość wskaźnika płynności III wzrosła w 2007 roku w porównaniu z rokiem 2006 i 2005;

szybkość obrotu należności uległa skróceniu w 2007 roku w porównaniu z rokiem 2006 oraz z rokiem 2005;

okres spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu w 2007 roku w porównaniu z rokiem 2006,

ale był krótszy niż w roku 2005;

szybkość obrotu zapasów w 2007 roku osiągnęła taki sam poziom jak w 2006 roku i uległa skróceniu w stosunku do roku 2005;

wskaźnik trwałości struktury finansowania wzrósł w porównaniu z rokiem 2006 i 2005;

wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami spada sukcesywnie od 2005 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 w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku nie miały miejsca okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą.

W punkcie „Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego” w części „Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego” w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

# 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 rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w punkcie II dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 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 2007 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 11 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 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 2007 roku wynosił 197 624 tysiące złotych. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w punkcie 22 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 3.3 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, za wyjątkiem Spółki AP Automation + Productivity AG, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 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

Skutki sprzedaży akcji NetPower S.A. oraz Asseco Czech Republic a.s. zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zgodnie z odpowiednimi dokumentami prawnymi i z dokumentacją konsolidacyjną.

## 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 2007 roku.

## 7. Słuszność 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

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 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 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 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 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).



## 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.

## 11. Wykorzystanie pracy specjalistów

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

Kancelaria Doradców Gospodarczych Anna Beer-Zwołńska w zakresie oszacowania wartości znaku towarowego „Asseco”.

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

Sebastian Łyczba  
Biegły rewident Nr 9946/7392

Jacek Hryniuk  
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2008 roku

Ernst & Young

Assurance | Tax | Transactions | Advisory

Ernst & Young is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. Worldwide, our 130,000 people are united by our shared values and an unwavering commitment to quality. We make a difference by helping our people, our clients and our wider communities achieve potential.

[www.ey.com](http://www.ey.com)

© 2008 Ernst & Young  
All Rights Reserved.

Ernst & Young refers to the global organization of member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients.

