

GRUPA KAPITAŁOWA
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2008 ROKU

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

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

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 maja 2001 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Lublinie, ul. Konrada Wallenroda 4C.

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.

W dniu 17 lipca 2001 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028257.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 5222612717 nadany w dniu 20 czerwca 2007 roku oraz symbol REGON: 017293003 nadany w dniu 17 stycznia 2008 roku.

Jednostka dominująca należy do Grupy Kapitałowej Asseco Poland.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych,
- Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu radiowo-telewizyjnego oraz sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem,
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.

Zakres działalności podmiotu zależnego jest związany z działalnością jednostki dominującej.

W dniu 31 grudnia 2008 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 167 091 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 250 980 tysięcy złotych.

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

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

Zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki w roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

- udział Asseco Poland S.A. w kapitale oraz w głosach zmniejszył się z 54,3% do 46,47%
- Pioneer Pekao Investment Management S.A. przestał być akcjonariuszem o znaczącym udziale.

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

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

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

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

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

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

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

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2008 roku w skład Grupy Kapitałowej Asseco Business Solutions 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
Anica System S.A.	Pełna	Bez zastrzeżeń	PKF Consult Sp. z o.o.	31 grudnia 2008 roku

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w punkcie 2 oraz 19 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 lutego 2009 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki 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 20 lutego 2009 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 15 kwietnia 2009 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Asseco Business Solutions S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Asseco Business Solutions („Grupy”), w której jednostką dominującą jest Asseco Business Solutions S.A. („Spółka”) z siedzibą w Lublinie, ul. Konrada Wallenroda 4C, obejmującego:
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 283 941 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości 24 122 tysiące złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 70 881 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 18 938 tysięcy złotych oraz
 - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („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 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. 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2008 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.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 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 Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 9 marca 2009 roku do dnia 15 kwietnia 2009 roku, w tym w miejscu gdzie prowadzone są księgi rachunkowe jednostki dominującej od dnia 10 marca 2009 roku do dnia 27 marca 2009 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 15 kwietnia 2009 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 2007 roku zostało zbadane przez Sebastiana Łyczbę, biegłego rewidenta nr 9946/7392, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku opinię ze zwróceniem uwagi na prowizoryczny charakter rozliczenia połączenia oraz konieczność ostatecznego ustalenia wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych do połowy 2008 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 15 maja 2008 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 21 maja 2008 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 2007 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, w dniu 14 sierpnia 2008 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1097.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

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

	2008	2007
suma bilansowa	283 941	215 306
kapitał własny	250 980	171 043
wynik finansowy netto	24 122	13 949
rentowność majątku (%)	8,5%	6,5%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$		

	2008	2007
rentowność kapitału własnego (%)	14,1%	39,7%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$		
rentowność netto sprzedaży (%)	14,3%	14,5%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$		
płynność – wskaźnik płynności I	2,64	1,94
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		
płynność – wskaźnik płynności III	1,07	0,43
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		
szybkość obrotu należności	88 dni	137 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$		
okres spłaty zobowiązań	38 dni	87 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$		
szybkość obrotu zapasów	4 dni	5 dni
$\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$		
trwałość struktury finansowania (%)	89,1%	80,3%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$		
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	11,6%	20,6%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100}{\text{suma aktywów}}$		

	2008	2007
wskaźnik inflacji:		
średnioroczny	4,2%	2,5%
od grudnia do grudnia	3,3%	4,0%

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności majątku wzrósł w 2008 roku z 8,5% w porównaniu do 6,5% w roku 2007;
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego spadł w 2008 roku do 14,1% w porównaniu do 39,7% w roku 2007;
- Wskaźnik rentowności sprzedaży w 2008 roku utrzymał się na porównywalnym w stosunku do 2007 roku poziomie i w 2008 roku wynosił 14,3%, a w 2007 roku 14,5%;
- Poziom wskaźnika płynności I wzrósł w 2008 roku do 2,64 w porównaniu do 1,94 w roku 2007;
- Poziom wskaźnika płynności III wzrósł w 2008 roku do 1,07 w porównaniu do 0,43 w roku 2007;
- Wskaźnik szybkości obrotu należności wzrósł w 2008 roku do 88 dni w porównaniu do 137 dni w roku 2007;
- Wskaźnik okresu spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług spadł do 38 dni w 2008 roku w porównaniu do 87 dni w roku 2007;
- Wskaźnik obrotu zapasami w 2008 roku utrzymał się na porównywalnym w stosunku do 2007 roku poziomie i w 2008 roku wynosił 4 dni, a w 2007 roku 5 dni;
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania wzrósł w 2008 roku do 89,1% w porównaniu do 80,3% w roku 2007;
- Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami spadł do 11,6% w 2008 roku w porównaniu do 20,6% w roku 2007.

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 2008 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W punkcie 6 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 2008 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 9 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

Dane wykazane w zbadanym 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 9 oraz 19 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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. Na dzień 31 grudnia 2008 roku nie było udziałowców mniejszościowych.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w punkcie 25 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających w zbadanym 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 2008 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 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 w jednostce podporządkowanej

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów w jednostce podporządkowanej.

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 2008 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. Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („Informacja dodatkowa”)

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze zbadanego 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”).

10. Zgodność z prawem

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

11. Wykorzystanie pracy specjalistów

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

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

Elżbieta Winnicka
Biegły rewident Nr 11214/8031

Sebastian Łyczba
Biegły rewident Nr 9946/7392

Warszawa, dnia 15 kwietnia 2009 roku