

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SPÓŁKI TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2009**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą Telekomunikacja Polska S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Twarda 18.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 4 grudnia 1991 roku przed notariuszem Katarzyną Szachulowicz-Barańską w Warszawie (Repertorium A Nr 6480/91).

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy w Warszawie, w dziale B pod numerem RHB 29979, na podstawie postanowienia z dnia 13 grudnia 1991 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000010681.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-02-50-995 nadany przez Drugi Urząd Skarbowy Warszawa - Śródmieście w dniu 4 czerwca 1993 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 012100784.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- 1) Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego [PKD 26.30.Z];
- 2) Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych [PKD 42.22.Z];
- 3) Wykonywanie instalacji elektrycznych [PKD 43.21.Z];
- 4) Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach [PKD 47.41.Z];
- 5) Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach [PKD 47.42.Z];
- 6) Wydawanie książek [PKD 58.11.Z];
- 7) Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) [PKD 58.12.Z];
- 8) Pozostała działalność wydawnicza [PKD 58.19.Z];
- 9) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych [PKD 59.11.Z];
- 10) Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi [PKD 59.12.Z];
- 11) Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych [PKD 59.13.Z];
- 12) Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych [PKD 59.20.Z];
- 13) Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych [PKD 60.20.Z];
- 14) Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej [PKD 61.10.Z];
- 15) Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej [PKD 61.20.Z];
- 16) Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej [PKD 61.30.Z];

- 17) Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji [PKD 61.90.Z];
- 18) Działalność związana z oprogramowaniem [PKD 62.01.Z];
- 19) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki [PKD 62.02.Z];
- 20) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi [PKD 62.03.Z];
- 21) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych [PKD 62.09.Z];
- 22) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność [PKD 63.11.Z];
- 23) Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych [PKD 66.22.Z];
- 24) Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe [PKD 69.20.Z];
- 25) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania [PKD 70.22.Z];
- 26) Działalność w zakresie architektury [PKD 71.11.Z];
- 27) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne [PKD 71.12.Z];
- 28) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych [PKD 72.19.Z];
- 29) Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji [PKD 73.12.A];
- 30) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) [PKD 73.12.C];
- 31) Badanie rynku i opinii publicznej [PKD 73.20.Z];
- 32) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana [PKD 74.90.Z];
- 33) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane [PKD 77.39.Z];
- 34) Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa [PKD 80.20.Z].

W badanym okresie Spółka prowadziła głównie:

- działalność w zakresie usług telekomunikacyjnych, a w szczególności świadczenia usług telefonicznych, transmisji danych, usług teleinformatycznych, radiokomunikacyjnych, telewizyjnych i multimedialnych oraz wszelkich usług towarzyszących (usług dodanych), w sieciach stacjonarnych, naziemnych i satelitarnych,
- działalność inwestycyjną, produkcyjną, usługową, handlową i budowlaną związaną z usługami telekomunikacyjnymi i infrastrukturą telekomunikacyjną,
- działalność badawczą i wdrożeniową w dziedzinie telekomunikacji.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 4.007 milionów zł i dzielił się na 1.336 milionów akcji o wartości nominalnej 3 zł każdy. Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

<i>(w milionach zł)</i>	<i>% głosów</i>	<i>Wartość nominalna</i>
France Telecom S.A.	49,79	1.995
Skarb Państwa ¹	4,15	166
Pozostali akcjonariusze	46,06	1.846
Total	100,00	4.007

¹ Dane wg liczby akcji zgłoszonych przez Skarb Państwa podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 23 kwietnia 2009 roku.

W roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

- Dnia 16 stycznia 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę o umorzeniu 33 milionów akcji i zredukowaniu kapitału zakładowego Spółki z 4.106 milionów zł do 4.007 milionów zł, tj. o 99 milionów zł, co zostało zarejestrowane 27 marca 2009 roku.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku France Telecom posiadał 48,58% akcji Spółki oraz 49,79% głosów na Zwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W rezultacie wcześniej wspomnianego obniżenia kapitału zakładowego, na dzień 31 grudnia 2009 roku udział posiadanych akcji przez France Telecom wzrósł do 49,79% akcji, natomiast ilość głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy pozostała niezmieniona.

W badanym okresie nie wystąpiły inne niż wyżej opisane zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 13.937 milionów zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Telekomunikacja Polska S.A. jako podmioty powiązane traktuje spółki należące do Grupy Kapitałowej France Telecom.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Maciej Witucki - Prezes Zarządu,
- Vincent Lobry - Wiceprezes Zarządu ds. Marketingu i Strategii,
- Piotr Muszyński - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,
- Roland Dubois - Członek Zarządu ds. Finansów.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- W dniu 26 marca 2009 roku Rada Nadzorcza TP S.A. powołała Prezesa Zarządu TP S.A. Pana Macieja Wituckiego na kolejną kadencję. W tym samym dniu Rada Nadzorcza TP S.A. powołała Pana Mariusza Gacę w skład Zarządu TP S.A.
- W dniu 6 sierpnia 2009 roku Pan Ireneusz Piecuch złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu TP S.A.
- W dniu 15 września 2009 roku:
 - Rada Nadzorcza TP S.A. powołała w skład Zarządu TP S.A. Pana Vincenta Lobry'ego, który objął stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Marketingu i Strategii,
 - Rada Nadzorcza TP S.A. powołała Pana Piotra Muszyńskiego, Członka Zarządu ds. Operacyjnych, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu TP S.A. ds. Operacyjnych,
 - Pan Mariusz Gaca złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu TP S.A. i został powołany w skład Zarządu PTK Centertel Sp. z o.o., w którym powierzono mu funkcję Prezesa Zarządu,
 - Pan Richard Shearer złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu TP S.A.
- Pan Jacek Kałaur złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu TP S.A. i jego mandat wygasł w dniu 4 listopada 2009 roku.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2008 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 520 milionów zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 25 lutego 2009 roku opinię bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi, o następującej treści:

„Jak szerzej opisano w nocie 29 dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego, Spółka jest stroną postępowań sądowych oraz administracyjnych. W zakresie, w jakim było możliwe wiarygodne oszacowanie potencjalnych zobowiązań Spółka utworzyła rezerwy z tego tytułu, które stanowią najlepszy szacunek Spółki dotyczący kwot, których zapłata jest zdaniem Zarządu Spółki prawdopodobna. Kwota zobowiązań Spółki uzależniona jest od szeregu przyszłych zdarzeń, których ostateczny wynik nie może być określony. W rezultacie kwota rezerw może w przyszłości ulec zmianie.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 odbyło się w dniu 23 kwietnia 2009 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2008:

- przekazanie na kapitał rezerwowy – 10 milionów zł,
- dywidendy dla akcjonariuszy – 510 milionów zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 maja 2009 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1176 w dniu 22 lipca 2009 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 23 września 2009 roku, zawartej pomiędzy Telekomunikacją Polską S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Krzysztofa Sowady (nr ewidencyjny 10944) w dniach od 23 września 2009 roku do 22 lutego 2010 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 18 czerwca 2009 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 23 p. 8 statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Krzysztof Sowada potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 22 lutego 2010 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> <u>(w milionach zł)</u>	<u>2009</u>	<u>2008²</u>
Przychody	9.291	9.843
Koszty działalności operacyjnej, netto	(8.143)	(8.641)
Wynik na działalności finansowej	2.325	(628)
Podatek dochodowy	(117)	(54)
Zysk netto	3.356	520
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
- rentowność sprzedaży	12%	12%
$\frac{\text{Zysk operacyjny} * 100\%}{\text{Przychody}}$		
- rentowność sprzedaży netto	36%	5%
$\frac{\text{Zysk netto} * 100\%}{\text{Przychody}}$		
- rentowność netto kapitału własnego	32%	4%
$\frac{\text{Zysk netto} * 100\%}{\text{Kapitały własne}}$		
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
- wskaźnik rotacji majątku	0,32	0,38
$\frac{\text{Przychody}}{\text{Suma aktywów}}$		
- wskaźnik rotacji należności handlowych w dniach	32	34
$\frac{(\text{Należności handlowe netto na koniec roku} + \text{Należności handlowe na bilans otwarcia})/2 * 365}{\text{Przychody}}$		
- wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych w dniach	146	185
$\frac{(\text{Krótkoterminowe zobowiązania handlowe na koniec roku} + \text{Krótkoterminowe zobowiązania handlowe na bilans otwarcia})/2 * 365}{(\text{Koszty usług obcych} + \text{Pozostałe koszty operacyjne})}$		
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
- stopa zadłużenia	52%	52%
$\frac{(\text{Zobowiązania krótko i długoterminowe}) * 100\%}{\text{Suma aktywów}}$		

² nie badane przez Deloitte Audyt Sp. z o.o.

- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	48%	48%
$\frac{\text{Kapitały własne} * 100\%}{\text{Suma aktywów}}$		
- kapitał obrotowy netto (w milionach zł)	(1 911)	(5 581)
$\frac{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{Aktywa obrotowe}}{\text{Aktywa obrotowe}}$		
- wskaźnik płynności	0,63	0,30
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		
- wskaźnik podwyższonej płynności	0,63	0,29
$\frac{(\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy})}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2009 następujących tendencji w porównaniu do roku 2008:

- Wzrost rentowności sprzedaży netto oraz rentowności kapitału własnego. Wzrost wyniku na działalności finansowej i wyniku netto jest spowodowany otrzymaną w 2009 roku dywidendą od Polskiej Telefonii Komórkowej-Centertel Sp. z o.o. w kwocie 2,8 miliarda zł.
- Spadek wskaźnika rotacji zobowiązań handlowych.
- Wzrost kapitału obrotowego netto.
- Wzrost wskaźników płynności.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE. Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 lipca 2005 roku Spółka od 1 stycznia 2006 roku wprowadziła obowiązek sporządzania sprawozdań finansowych wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Ostatnie zmiany w polityce rachunkowości zostały przyjęte do stosowania od 1 stycznia 2009 roku uchwałą Zarządu nr 26 z dnia 17 lutego 2009 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Spółka prowadzi swoje księgi przy użyciu programu komputerowego Oracle w Pionie Centrum Operacji Księgowych w Lublinie. System Oracle posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy.

Polityka rachunkowości Spółki we wszystkich istotnych aspektach jest zasadna i stosowana w sposób ciągły. Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku i obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29.194 milionów zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 3.356 milionów zł,

- zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 3.388 milionów zł,
- zestawienie zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 1.422 milionów zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 947 milionów zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Środki trwałe, netto

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Pożyczki udzielone i należności własne, z wyłączeniem należności handlowych

Saldo zawiera w większości zakupione obligacje od spółki zależnej TP Invest Sp. z o.o. Transakcja została prawidłowo opisana w sprawozdaniu finansowym.

Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Zobowiązania

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (bez zobowiązań handlowych) w kwocie 11.538 milionów zł,
- zobowiązania handlowe w kwocie 1.371 milionów zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w informacjach dodatkowych. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rezerwy na zobowiązania

Informacje objaśniające rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki

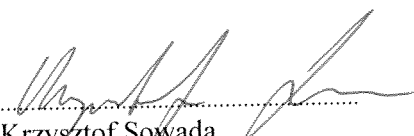
Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe z założeniem kontynuacji działalności. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających.

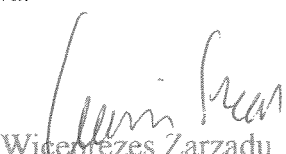
Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2009. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 33, poz. 259). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.


Krzysztof Sowada
Kluczowy biegły rewident
nr ewid. 10944


Wiceprezes Zarządu

Gavin Flook

.....
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Józefa Piłsudskiego 10, 00-911 Warszawa
tel. (22) 641 10 00, fax (22) 641 10 13
NIP 527-020-07-80; REGON 010072170

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 22 lutego 2010 roku