

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 LIPCA 2008 ROKU DO 31 GRUDNIA 2008 ROKU

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej AB S.A.

Dokonałiśmy przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AB S.A., dla której AB S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Kościelnej 32 jest podmiotem dominującym, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 877.135 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 19.463 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 lipca 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 38.869 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 lipca 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku o kwotę 22.647 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

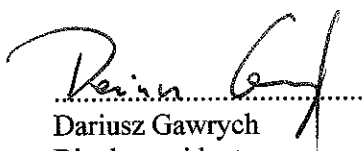
Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej AB S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skonsolidowanego sprawozdania.


Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AB S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku obejmuje informacje finansowe 7 jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną. Sprawozdania finansowe dwóch jednostek zależnych nie były przedmiotem przeglądu. Otrzymaliśmy sprawozdania finansowe tych jednostek zależnych. Dane ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych, które nie były przedmiotem przeglądu stanowią 0,4% i 0,8% odpowiednio łącznych aktywów i łącznych przychodów ze sprzedaży przed korektami konsolidacyjnymi.

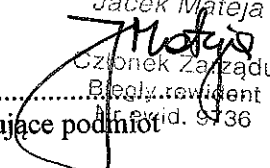
Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki dominującej. Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badania. Celem przeglądu nie jest wyrażenie opinii o prawidłowości, rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej AB S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 lipca 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego chcielibyśmy zwrócić uwagę na fakt, iż w nocy 36 dodatkowych informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił informacje o wypowiedzeniu z dniem 16 marca 2009 roku umowy dodatkowej transakcji zamiany – Range Accrual Swap zawartej z Raiffeisen Bank. Na podstawie tej umowy Jednostka Dominująca zawarła w dniu 30 stycznia 2008 transakcję zamiany kwot odsetek w okresie do 14 grudnia 2010 roku. Zarząd Spółki uważa, że zgodnie z postanowieniami umowy, mogła ona zostać wypowiedziana z 30-dniowym okresem wypowiedzenia bez konieczności realizacji zobowiązania odpowiadającego bieżącej wartości rynkowej otwartej transakcji zamiany. W związku z tym na dzień 31 grudnia 2008 roku ujęto aktywo finansowe z tytułu wyceny instrumentu finansowego w kwocie 46 tys. zł, która odpowiada wycenie transakcji na okres najbliższych 30 dni od dnia bilansowego. W związku z wypowiedzeniem umowy Bank wystąpił z dniem 19 marca 2009 roku o wpłacenie depozytu w kwocie 7.650 tys. zł, a z dniem 17 kwietnia 2009 roku dokonał rozliczenia transakcji i pobrał kwotę 7.710 tys. zł. W związku z zaistniałą sytuacją Zarząd Jednostki Dominującej podjął działania w celu dochodzenia wyżej wymienionej kwoty na drodze sądowej. Na podstawie otrzymanych opinii prawnych, Zarząd Jednostki Dominującej jest przekonany, iż zobowiązania stron wynikające z wypowiedzenia umowy są ograniczone do wysokości wyceny rynkowej przepływów przypadających za 30-dniowy okres wypowiedzenia, a wycena bilansowa transakcji zamiany na dzień 31 grudnia 2008 uwzględnia istotne korzyści i ryzyka związane z instrumentem finansowym.


Dariusz Gawrych
Biegły rewident
nr ewid. 11086/7982

Grzegorz Warzocha

Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90999

Jacek Mateja

Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9736

osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piłkna 16, 00-549 Warszawa
tel. 511-08-11, fax 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, 24 kwietnia 2009 roku