

AB S.A.
WROCLAW, ULICA KOŚCIERZYŃSKA 32

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 LIPCA 2008 ROKU
DO 30 CZERWCA 2009 ROKU**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
--	----------

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AB S.A. ZA OKRES OD 1 LIPCA 2008 ROKU DO 30 CZERWCA 2009 ROKU	5
--	----------

I. INFORMACJE OGÓLNE	5
-----------------------------------	----------

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki	7
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki	8

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	9
---	----------

1. Ocena systemu rachunkowości	9
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	9
3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki	11
5. Informacje i ustalenia końcowe	12

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI AB S.A. ZA OKRES OD 1 LIPCA 2008 ROKU DO 30 CZERWCA 2009 ROKU

1. Wprowadzenie
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI AB S.A. ZA OKRES OD 1 LIPCA 2008 ROKU DO 30 CZERWCA 2009 ROKU

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej AB S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki AB S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Kościerzyńskiej 32, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 462.163 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 16.446 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15.852 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.247 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, dokonanych przez Zarząd Spółki znaczących szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji sprawozdania finansowego. Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

W naszej opinii, zbadane sprawozdanie finansowe Spółki AB S.A. za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

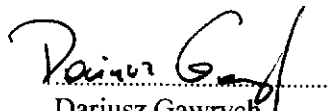
- zgodnie co do formy i treści z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i statutem Spółki,
- zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi tą ustawą i polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę,
- na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 r. Nr 209 poz. 1743) oraz w rozporządzeniu 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. z 2009 r., Nr 33, poz. 259)

i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 30 czerwca 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2009 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Radosław Kuboszek

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029


Dariusz Gawrych
Biegły rewident
nr ewid. 11086

Piotr Sokołowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9392y reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 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, 29 października 2009 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AB S.A.
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2008 ROKU DO 30 CZERWCA 2009 ROKU**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą AB S.A. Siedzibą Spółki jest Wrocław ul. Kościelna 32

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zawiązanej aktem notarialnym w dniu 24 września 1998 roku przed notariuszem Markiem Bartnickim w Kancelarii Notarialnej w Warszawie (Repertorium A Nr 5302/98). Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053834.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 895-16-28-481 nadany przez Urząd Skarbowy Wrocław-Psie Pole dniu 27 października 1998 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 14 października 1998 roku REGON o numerze 931908977.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- handel detaliczny i hurtowy sprzętem komputerowym, telekomunikacyjnym, multimedialnym i elektronicznym, na własny rachunek, w komisie, na zasadach agencji lub pośrednictwa handlowego,
- import i eksport sprzętu komputerowego, telekomunikacyjnego, multimedialnego i elektronicznego,
- opracowywanie produktów softwarowych i handel tymi produktami,
- instalacja sieci informatycznych,
- usługowy montaż i naprawa sprzętu komputerowego, telekomunikacyjnego, multimedialnego i elektronicznego,
- usługi internetowe,
- usługi serwisowe,
- doradztwo informatyczne,
- wdrażanie systemów komputerowych,
- usługi w zakresie promocji, reklamy, i marketingu,
- działalność szkoleniowa, wydawnicza i poligraficzna,
- prowadzenie składów celnych,
- usługi spedycyjne i transportowe,
- wynajem pomieszczeń,
- zakup maszyn, sprzętu i wyposażenia dla potrzeb własnych.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność związaną z importem, eksportem i handlem sprzętem komputerowym, programami komputerowymi, montażem i naprawą sprzętu komputerowego oraz innymi usługami informatycznymi.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku wynosił 15.950.002 zł i dzielił się na 15.950.002 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku wśród akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale zakładowym Spółki znajdowali się:

- Iwona Przybyło – 24,73 % akcji,
- PKO TFI – 10,82 % akcji,
- Commercial Union OFE BPH CU WBK – 8,66% akcji,
- Andrzej Przybyło – 8,23 % akcji,
- Pioneer Pekao Investment Management S.A. – 5,68% akcji.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki, skutkujące przekroczeniem progu 5% akcji.

Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w strukturze własności kapitału własnego w odniesieniu do akcjonariuszy posiadających powyżej 5% akcji:

- PKO TFI zmniejszył udział w kapitale zakładowym Spółki z 10,82% do 10,32%.

Ponieważ akcje Spółki są przedmiotem obrotu publicznego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Spółka nie posiada dokładnych informacji o zmianach w strukturze kapitału zakładowego w stosunku do akcjonariuszy, którzy nie przekroczyli progu 5% akcji.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 sierpnia 2008 roku Spółka prowadziła w badanym okresie program wykupu akcji własnych w celu ich umorzenia. Do dnia bilansowego spółka nabyła łącznie 114.935 akcji zwykłych, co stanowi 0,7206% kapitału zakładowego i 0,6658% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Po dniu bilansowym Spółka kontynuowała program wykupu akcji własnych w celu ich umorzenia. Do dnia wydania opinii Spółka nabyła łącznie 133.934 akcji zwykłych, co stanowi 0,8397% kapitału zakładowego i 0,7758% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku wynosi 205.003 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest okres od 1 lipca roku kalendarzowego do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- | | |
|------------------------------|--|
| - Alsen Sp. z o.o. | - podmiot zależny w 69%, |
| - Alsen Marketing Sp. z o.o. | - podmiot zależny w 100%, |
| - AT Computers Holding a.s. | - podmiot zależny w 100%, |
| - AT Computers a.s. | - podmiot zależny od AT Computers Holding a.s. w 100%, |
| - AT Campus s.r.o. | - podmiot zależny od AT Computers Holding a.s. w 100%, |
| - AT Computers s.r.l. | - podmiot zależny od AT Computers Holding a.s. w 100%, |
| - Comfor Stores a.s. | - podmiot zależny od AT Computers Holding a.s. w 100%. |

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|---------------------|--------------------|
| - Andrzej Przybyło | - Prezes Zarządu, |
| - Zbigniew Mądry | - Członek Zarządu, |
| - Grzegorz Ochędzan | - Członek Zarządu. |

W badanym okresie i po dniu bilansowym wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- z dniem 26 sierpnia 2008 roku z funkcji Członka Zarządu zrezygnował Pan Piotr Nowjalis,
- z dniem 22 listopada 2008 roku powołano Pana Grzegorza Ochędzana do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 8.452 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 24 listopada 2008 roku opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 roku odbyło się w dniu 6 stycznia 2009 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przeznaczeniu zysku netto za okres od 1 lipca 2007 roku do 30 czerwca 2008 roku na kapitał rezerwowy.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 roku zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16 stycznia 2009 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 14 stycznia 2009 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 775 w dniu 7 maja 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 2 czerwca 2009 roku, zawartej pomiędzy AB 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 biegłego rewidenta Dariusza Gawrycha. (nr ewidencyjny 11086) w siedzibie Spółki w dniach od 31 sierpnia do 4 września 2009 roku i od 14 do 18 września 2009 roku oraz w siedzibie podmiotu uprawnionego dnia 29 października 2009 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 10 marca 2009 roku na podstawie upoważnienia zawartego w art. 14 ust. 2. pkt 20 Statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Dariusz Gawrych 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 AB S.A.

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 29 października 2009 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 lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>01.07.2008- 30.06.2009</u>	<u>01.01.2007- 30.06.2008</u>	<u>01.01- 31.12.2006</u>
Przychody ze sprzedaży	1.642.337	2.259.350	1.230.188
Koszty działalności operacyjnej	(1.570.289)	(2.219.270)	(1.204.343)
Pozostałe przychody operacyjne	4.714	1.829	847
Pozostałe koszty operacyjne	(32.242)	(19.724)	(11.293)
Przychody finansowe	9.957	4.165	1.364
Koszty finansowe	(33.026)	(15.352)	(4.510)
Podatek dochodowy	(5.005)	(2.546)	(2.617)
Zysk (strata) netto	16.446	8.452	9.636
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>01.07.2008- 30.06.2009</u>	<u>01.01.2007- 30.06.2008</u>	<u>01.01- 31.12.2006</u>
- rentowność sprzedaży	1,3%	0,5%	1,0%
- rentowność sprzedaży netto	1,0%	0,4%	0,8%
- rentowność netto kapitału własnego	8,7%	4,7%	14,5%
<u>Wskaźniki efektywności</u>			
- wskaźnik rotacji majątku	3,55	4,84	3,46
- wskaźnik rotacji należności w dniach	35	40	51
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	29	32	47
- wskaźnik rotacji zapasów w dniach	32	34	30
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>			
- stopa zadłużenia	56%	59%	79%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	44%	41%	21%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	34.628	58.591	56.888
- wskaźnik płynności	1,13	1,22	1,21
- wskaźnik podwyższonej płynności	0,70	0,60	0,79

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w okresie od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku następujących tendencji:

- wzrost wskaźników rentowności,
- skrócenie cykli rotacji,
- spadek stopy zadłużenia,
- spadek wskaźnika płynności i wzrost wskaźnika podwyższonej 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 i zatwierdzona do stosowania od dnia 1 stycznia 2002 roku w dniu 17 grudnia 2001 roku.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej MFG Pro autorstwa firmy QAD Polska Sp. z o.o. z Wrocławia, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych występujących w Spółce. System MFG Pro 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.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

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

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 30 czerwca 2009 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 462.163 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 16.446 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15.852 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.247 tys. zł,

- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 64.131 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 93 tys. zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Struktura należności

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

Zobowiązania

Struktura rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 95.120 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 141.662 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w notach dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego.

Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego okresu obrotowego.

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 wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

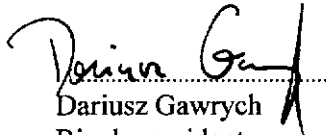
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 r. Nr 209 poz. 1743 z późn. zmianami) oraz w rozporządzeniu 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. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zmianami).

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za okres 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane 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 oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

5. Informacje i ustalenia końcowe

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.


Dariusz Gawrych
Biegły rewident
nr ewid. 11086

Radosław Kuboszek
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029

Piotr Sokołowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9752

osoba reprezentująca podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 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, 29 października 2009