

**GRUPA KAPITAŁOWA AB S.A.
WROCLAW,
ULICA KOŚCIERZYŃSKA 32**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ZA OKRES 01.07.2008 DO 30.06.2009

WRAZ Z

OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA

I

RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ AB S.A. ZA OKRES OD 01.07.2008 DO 30.06.2009.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą	5
2. Informacje o skonsolidowanym 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.....	8
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej	9
II. INFORMACJE SZCZEGÓLWE	10
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	10
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	11
4. Informacje i ustalenia końcowe.....	12
 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI AB S.A. ZA OKRES OD 01.07.2008 DO 30.06.2009	
1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	
2. Skonsolidowany bilans	
3. Skonsolidowane zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia	
 SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ AB S.A. ZA OKRES OD 01.07.2008 DO 30.06.2009	

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej AB S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AB S.A., dla której AB S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ulica Kościerzyńska 32 jest Podmiotem Dominującym, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 673.012 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 26.969 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 62.252 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6.418 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wymienionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Jednostki Dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego skonsolidowanego sprawozdania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną w odniesieniu do 7 jednostek zależnych. Sprawozdania finansowe 5 jednostek zależnych były przedmiotem badania przez inne podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych. Otrzymaliśmy sprawozdania finansowe w/w jednostek zależnych oraz opinie z badania tych sprawozdań. Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w odniesieniu do danych tych podmiotów jest oparta na opiniach biegłych rewidentów uprawnionych do badania. Sprawozdanie finansowe dwóch jednostek zależnych nie były przedmiotem badania. Otrzymaliśmy sprawozdanie finansowe tych jednostek zależnych. Dane ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych, co do których oparliśmy się całkowicie na opiniach innych biegłych rewidentów, stanowią 34,7% i 42,7% odpowiednio skonsolidowanych aktywów i skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży przed korektami konsolidacyjnymi. Dane ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych, które nie podlegały badaniu stanowią 0,5% i 0,9% odpowiednio skonsolidowanych aktywów i skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży przed korektami konsolidacyjnymi.

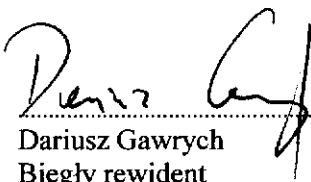
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

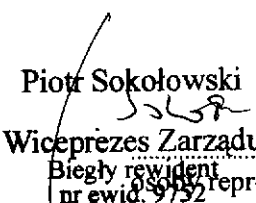
- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce

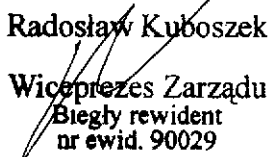
w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie dokumentacji konsolidacyjnej, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zasad (polityki) rachunkowości, zastosowanych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz istotnych związanych z tym szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

W naszej opinii – w oparciu o wyniki przeprowadzonego badania – zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AB S.A. za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.


Dariusz Gawrych
Biegły rewident
nr ewid. 11086


Piotr Sokołowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9732


Radosław Kuboszek
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029

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 SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ AB S.A.
ZA OKRES OD 01.07.2008 DO 30.06.2009**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą AB S.A. Siedzibą Spółki jest Wrocław, ul. Kościelna 32.

Spółka Dominująca 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 Dominująca została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053834.

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

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

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- handel 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.

W badanym okresie Spółka Dominująca 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

GRUPA KAPITAŁOWA AB S.A.

30.06.2009 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 nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki skutkujące przekroczeniem przez któregokolwiek z akcjonariuszy progu 5% akcji.

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.

Kapitał własny Grupy według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku wynosi 263.895 tys. zł.

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

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- 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.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku w skład Grupy Kapitałowej AB S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – AB S.A., oraz
- spółki zależne:
 - Alsen Sp. z o.o.,
 - Alsen Marketing Sp. z o.o.,
 - AT Computers Holding a.s.,
 - AT Computers a.s. (100% udziałów w spółce jest własnością AT Computers Holding a.s.),
 - AT Compus s.r.o (100% udziałów w spółce jest własnością AT Computers Holding a.s.),
 - Comfor Stores a.s. (100% udziałów w spółce jest własnością AT Computers Holding a.s.),
 - AT Computer s.r.l. (100% udziałów w spółce jest własnością AT Computers Holding a.s.).

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 czerwca 2009 roku objęte zostały następujące spółki:

GRUPA KAPITAŁOWA AB S.A.

a) Jednostka Dominująca – AB S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Podmiotu Dominującego AB S.A. za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 29 października 2009 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)
Alsen Sp. z o.o. z siedzibą w Polsce	69,39
Alsen Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Polsce	100,00
AT Computers Holding a.s. z siedzibą w Czechach	100,00
AT Computers a.s. z siedzibą w Czechach	100,00
AT Compus s.r.o. z siedzibą w Czechach	100,00
Comfor Stores a.s. z siedzibą w Czechach	100,00
AT Computer s.r.l. z siedzibą na Słowacji	100,00

Ponieważ spółki Alsen Sp. z o.o. oraz Alsen Marketing Sp. z o.o. kończą rok obrotowy 31 grudnia, dla potrzeb konsolidacji sporządzone zostały informacje finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres zakończony 30 czerwca 2009 roku.

Dla potrzeb wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym AB SA oparliśmy się na opinii podmiotu badającego skonsolidowane informacje finansowe Spółki AT Computers Holding a.s. z siedzibą w Czechach obejmujące następujące jednostki zależne:

- AT Computers a.s. z siedzibą w Czechach,
- AT Compus s.r.o. z siedzibą w Czechach,
- Comfor Stores a.s. z siedzibą w Czechach,
- AT Computer s.r.l. z siedzibą na Słowacji.

Podmiot uprawniony, H audit s.r.o., wydał w wyniku przeprowadzonego badania w dniu 1 października 2009 roku opinię bez zastrzeżeń.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy, tj. okres od 1 stycznia 2007 do 30 czerwca 2008 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 17.122 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2008 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audit Sp. z o.o. Biegły wydał o tym sprawozdaniu w dniu 26 stycznia 2009 roku opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się w dniu 30 czerwca 2008 roku odbyło się w dniu 27 lutego 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 30 czerwca 2008 roku zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23 września 2009 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 22 września 2009 roku. Sprawozdanie to do dnia wydania opinii nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B.

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) od 31 sierpnia do 29 października, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 31 sierpnia do 4 września oraz od 14 do 18 września oraz w siedzibie podmiotu uprawnionego w dniach od 12 do 29 października 2009 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą podpisaną w trybie obiegowym w dniu 1 sierpnia 2009 oraz 24 września 2009 roku na podstawie upoważnienia zawartego w art. 14 ust. 2. pkt 20 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Dariusz Gawrych potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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 Dominującej z dnia 29 października 2009 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> <u>(w tys. zł)</u>	<u>01.07.2008-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.01.2007-</u> <u>30.06.2008</u>	<u>01.01-</u> <u>31.12.2006</u>
Przychody ze sprzedaży	2.839.738	3.003.828	1.230.188
Koszty działalności operacyjnej	(2.727.024)	(2.948.564)	(1.204.525)
Pozostałe przychody operacyjne	6.711	2.984	847
Pozostałe koszty operacyjne	(42.916)	(22.836)	(11.293)
Przychody finansowe	2.215	5.045	1.364
Koszty finansowe	(41.246)	(17.913)	(4.510)
Podatek dochodowy	(10.509)	(5.422)	(2.617)
Zysk (strata) netto	26.969	17.122	9.454

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>01.07.2008-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.01.2007-</u> <u>30.06.2008</u>	<u>01.01-</u> <u>31.12.2006</u>
- rentowność sprzedaży	1,32%	0,75%	0,98%
- rentowność sprzedaży netto	0,95%	0,57%	0,77%
- rentowność netto kapitału własnego	11,38%	9,28%	14,23%

Wskaźniki efektywności

- wskaźnik rotacji majątku	4,22	4,81	3,46
- wskaźnik rotacji należności w dniach	32	37	51
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	28	29	44
- wskaźnik rotacji zapasów w dniach	32	34	29

Płynność/Kapitał obrotowy netto

- stopa zadłużenia	61%	68%	79%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	39%	32%	21%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	105.040	103.483	56.888
- wskaźnik płynności	1,26	1,26	1,21
- wskaźnik podwyższonej płynności	0,75	0,62	0,79

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w okresie od 01.07.2008 do 30.06.2009 następujących tendencji:

- wzrost wskaźników rentowności,
- zwiększenie rotacji należności, zapasów i zobowiązań.
- wskaźnik płynności pozostał na niezmiennym poziomie, przy jednoczesnym spadku wskaźnika podwyższonej płynności.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AB S.A., dla której AB S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ulica Kościelna 32 jest Podmiotem Dominującym, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 673.012 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 26.969 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 62.252 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6.418 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Badanie objęło okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Podmiotu Dominującego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych (informacji finansowych) spółek zależnych podlegających konsolidacji.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, w tym:
 - a) podstawowe (oryginalne) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
 - b) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
 - c) przekształcenie uprzednio opublikowanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych do zasad zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej,
- 2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 3) obliczenia wartości firmy.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej – AB S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją przekształciły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Jednostka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 30 czerwca 2009 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Podmiotu Dominującego i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Jednostki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych, zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

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 skonsolidowanym bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku. Sprawozdanie z działalności 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 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

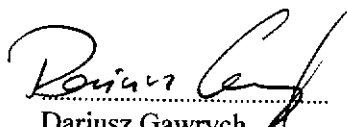
4. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

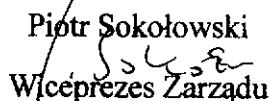
Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

Radosław Kuboszek

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029



Dariusz Gawrych
Biegły rewident
nr ewid. 11086



Piotr Sokołowski

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9752

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