

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ZA OKRES 01.01.2007 DO 30.06.2008

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 01.01.2007 DO 30.06.2008	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	8
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki	8
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej.....	9
II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	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.....	12
4. Informacje i ustalenia końcowe.....	13
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI AB S.A. ZA OKRES OD 01.01.2007 DO 30.06.2008	
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 01.01.2007 DO 30.06.2008	

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 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 624.786 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 17.122 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 125.747 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 400 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.

Począwszy od roku obrotowego kończącego się 30 czerwca 2008, jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe według zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną w odniesieniu do 6 jednostek zależnych. Sprawozdanie finansowe jednej jednostki zależnej nie było przedmiotem badania. Otrzymaliśmy sprawozdanie finansowe tej jednostki zależnej. Dane ze sprawozdania finansowego jednostki zależnej, która nie podlegały badaniu stanowią 0,4% i 1,3% 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),

Deloitte.

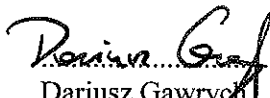
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce

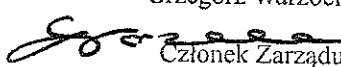
w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie dokumentacji konsolidacyjnej, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu 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 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 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 18 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.


Dariusz Gawrych
Biegły rewident
nr ewid. 11086/7982

Grzegorz Warzocha

Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9736

osoby reprezentujące podmiot

Jacek Mateja

Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9736

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piękna 18, 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, 26 stycznia 2009 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ AB S.A.
ZA OKRES OD 01.01.2007 DO 30.06.2008**

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, związanej aktem notarialnym w dniu 24 września 1998 roku przed notariuszem Markiem Bartnickim w Kancelarii Notarialnej w Warszawie (Repertorium Nr A 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 REGON o numerze: 931908977.

Spółka dominująca 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 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 2008 roku wynosił 15.950.002 zł i dzielił się na 15.950.002 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Według stanu na dzień 30.06.2008 roku wśród akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale zakładowym Spółki znajdowali się:

- Iwona Przybyło – 24,73 % akcji,
- PKO TFI – 11,20 % akcji,
- Pioneer Pekao Investment Management S.A. – 10,71 % akcji,
- Andrzej Przybyło – 8,25 % akcji,
- Commercial Union OFE BPH CU WBK – 7,52% akcji.

W roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

Uchwałą z dnia 24 września 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 11.700.002 zł do kwoty 15.950.002 zł poprzez emisję 4.250.000 akcji serii I o wartości 1 zł każda. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 11 października 2007 roku.

Uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 923/2007 z dnia 19 listopada 2007 r. dopuszczono do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 4.250.000 akcji serii I z dniem 20 listopada 2007 roku.

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

- próg 5% akcji przekroczył Commercial Union OFE BPH CU WBK

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 2008 roku wynosi 201.643 tys. zł.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na posiedzeniu przeprowadzonym w dniu 20 grudnia 2006 rok, uchwałą nr 28/2006, dokonało zmiany roku obrotowego. Po wprowadzonej zmianie rok obrotowy rozpoczyna się 1 lipca każdego roku kalendarzowego a kończy 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. W związku z powyższym badany rok obrotowy został wydłużony do 18 miesięcy, co oznacza, iż rozpoczął się 1 stycznia 2007 roku a zakończył się 30 czerwca 2008 roku.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

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

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- z dniem 6 czerwca 2008 roku z funkcji Członka Zarządu zrezygnował Pan Dariusz Rochman,
- z dniem 26 sierpnia 2008 roku z funkcji Członka Zarządu zrezygnował Pan Piotr Nowjalis,
- z dniem 22 listopada na stanowisko Członka Zarządu został powołany Pan Grzegorz Ochędzan.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku w skład Grupy Kapitałowej AB S.A. wchodzi:

- podmiot dominujący – AB S.A., oraz
- spółki zależne:
 - Alsen 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 2008 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Jednostka dominująca – AB S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego podmiotu dominującego AB S.A. za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 24 listopada 2008 roku opinię ze zwróceniem uwagi na fakt, iż prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą do oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania finansowego Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.

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
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 wszystkie spółki zależne kończą rok obrotowy 31 grudnia, dla potrzeb konsolidacji sporządzone zostały informacje finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres zakończony 30 czerwca 2008 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

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Spółka nie miała obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, tj okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 21 maja 2008 roku, zawartej pomiędzy AB S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, 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 11086/7982) od 11 sierpnia 2008 do 26 stycznia 2009, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 11 do 19 sierpnia od 16 do 19 września oraz od 27 do 31 października 2008 roku. W dniu 26 stycznia 2009 roku dokonano weryfikacji zdarzeń w okresie od dnia zakończenia badania w siedzibie jednostki do dnia wydania opinii oraz ich oceny na dane ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 30 maja 2008 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. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej AB S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

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 26 stycznia 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 rok ubiegły. Zwracamy uwagę na fakt, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2007 do 30.06.2008 (okres 18 miesięcy) po raz pierwszy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w związku z tym, przekształceniu uległy także dane porównywalne za okres 01.01.2006 do 31.12.2006 (okres 12 miesięcy).

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

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>01.01.2007- 30.06.2008</u>	<u>2006</u>
- rentowność sprzedaży	0,75%	0,98%
- rentowność sprzedaży netto	0,57%	0,77%
- rentowność netto kapitału własnego	9,28%	14,23%

Wskaźniki efektywności

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

Płynność/Kapitał obrotowy netto

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

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w okresie od 01.01.2007 do 30.06.2008 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności
- zwiększenie rotacji należności i zobowiązań, przy jednoczesnym zmniejszeniu rotacji zapasów
- spadek stopy zadłużenia
- wzrost wskaźnika płynności, 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 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 624.786 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 17.122 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 125.747 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 400 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 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 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 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 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 2008 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:

- wartość nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych oraz część aktywów netto jednostek zależnych odpowiadająca udziałowi jednostki dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
- istotne przychody i koszty dotyczące operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Zgodnie z MSSF nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” dane porównywalne za rok 2006 zostały przekształcone zgodnie z w/w regulacjami w celu odpowiedniego zaprezentowania danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008. Skutki przekształcenia na MSSF, w tym wpływ na skonsolidowane kapitały własne na dzień 1 stycznia 2006 oraz 31 grudnia 2006 oraz na skonsolidowany wynik za rok 2006 zostały opisane w dodatkowych notach objaśniających. Skumulowany wpływ różnic (w kwocie 182 tys. zł) wynikających z przekształcenia na MSSF powiększył w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008 nierozliczone straty z lat ubiegłych.

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.

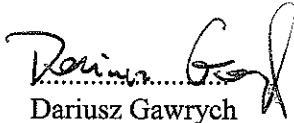
Spółka dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek 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.

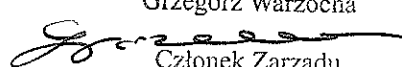
Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2008. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

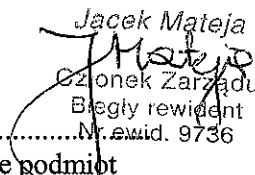
4. Informacje i ustalenia końcowe

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.


Dariusz Gawrych
Biegły rewident
nr ewid. 11086/7982

Grzegorz Warzocha

Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90035
osoby reprezentujące podmiot

Jacek Mąteja

Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9736

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piękna 18, 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, 26 stycznia 2009 roku