

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SPÓŁKI AB S.A.
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2011 DO 30 CZERWCA 2012**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

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

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 24 września 1998 roku przed notariuszem Markiem Bartnickim w Warszawie (Repertorium A Nr 5302/98).

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

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 895-16-28-481 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Wrocław – Psie Pole w dniu 27 października 1998 roku.

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

Według umowy Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- handel detaliczny i hurtowy sprzętem komputerowym, multimedialnym, telekomunikacyjnym 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, marketingu,
- działalność szkoleniowa, poligraficzna i wydawnicza,
- 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 oraz handlem sprzętem komputerowym, programami komputerowymi, montażem i naprawą sprzętu komputerowego oraz innymi usługami informatycznymi.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku wśród akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale zakładowym Spółki znajdowali się:

- Iwona Przybyło	- 18,19 % udziałów,
- ING OFE	- 14,16 % udziałów,
- Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	- 9,26 % udziałów,
- Andrzej Przybyło	- 8,13 % udziałów,
- Aviva Investors Poland S.A.	- 7,92 % udziałów,
- PKO BP OFE	- 5,51 % udziałów,
- Pozostali	- 36,83 % udziałów

W roku obrotowym kapitał zakładowy Spółki został obniżony z kwoty 16 334 002 zł do kwoty 16 187 644 zł. Zmniejszenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez umorzenie 146 358 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii E wartości nominalnej 1 złoty każda.

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

Kapitał akcyjny Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosi 16 187 644 złotych i składa się z 16 187 644 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

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 69,39%,
- Alsen Marketing Sp. z o.o.	- podmiot zależny w 100%,
- B2B IT Sp. z o.o.	- podmiot zależny w 100%,
- AT Computers Holding a.s.	- podmiot zależny w 100%,
- AT Computers a.s.	- podmiot zależny w 100%,
- AT Compus s.r.o.	- podmiot zależny w 100%,
- Comfor Stores a.s.	- podmiot zależny w 100%,
- AT Computer s.r.l.	- podmiot zależny w 100%,
- iCOMFOR s.r.o.	- podmiot zależny w 100%.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Andrzej Przybyło	- Prezes Zarządu,
- Krzysztof Kucharski	- Członek Zarządu, Dyrektor do spraw korporacyjnych i prawnych,
- Zbigniew Mądry	- Członek Zarządu, Dyrektor do spraw handlowych,
- Grzegorz Ochędzan	- Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w okresie od 1 lipca 2010 do 30 czerwca 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 39 961 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 lipca 2010 do 30 czerwca 2011 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Avanta Audit Sp. z o.o. Sp.k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 31 października 2011 roku opinię bez zastrzeżeń.

Zgromadzenie Wspólników zatwierdzające sprawozdanie finansowe za okres od 1 lipca 2010 do 30 czerwca 2011 roku odbyło się w dniu 14 grudnia 2011 roku. Zgromadzenie Wspólników postanowiło, iż całość zysku w wysokości 39 961 tys. zł przeznaczy na kapitał rezerwowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 lipca 2010 do 30 czerwca 2011 roku zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 22 grudnia 2011 roku i opublikowane w Monitorze Polskim B nr 963 w dniu 30 marca 2012 roku.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 29 czerwca 2012 roku, zawartej pomiędzy AB S.A. a firmą Avanta Audit Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Bielanach Wrocławskich, ul. Szwedzka 5, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3595. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Grzegorza Warzocha (nr ewidencyjny 90035) w okresie od 30 lipca 2012 roku do 31 października 2012 roku, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 30 lipca 2012 roku do 31 lipca 2012 roku, od 17 września 2012 roku do 28 września 2012 roku oraz od 8 października 2012 roku do 12 października 2012 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 11 stycznia 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w art. 14.2.20 Statutu Spółki.

Avanta Audit Sp. z o.o. Sp. k. oraz biegły rewident Grzegorz Warzocha potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 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 kluczowemu 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 31 października 2012 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</u> <u>(w tys. zł)</u>	<u>1.07.2011-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>1.07.2010-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>1.07.2009-</u> <u>30.06.2010</u>
Przychody ze sprzedaży	2 717 481	2 207 327	1 633 513
Koszty działalności operacyjnej	(2 657 438)	(2 150 728)	(1 595 575)
Pozostałe przychody operacyjne	2 337	12 815	5 092
Pozostałe koszty operacyjne	(14 505)	(37 134)	(19 105)
Przychody finansowe	14 902	24 249	9 272
Koszty finansowe	(23 350)	(11 044)	(8 137)
Podatek dochodowy	(5 268)	(5 524)	(4 006)
Zysk (strata) netto	34 159	39 961	21 054

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>1.07.2011-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>1.07.2010-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>1.07.2009-</u> <u>30.06.2010</u>
– rentowność sprzedaży	1,5%	2,1%	1,5%
– rentowność sprzedaży netto	1,3%	1,8%	1,3%
– rentowność netto kapitału własnego	13,3%	18,4%	10,5%

Wskaźniki efektywności

– wskaźnik rotacji majątku	3,47	3,39	2,99
– wskaźnik rotacji należności w dniach	36	34	40
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	39	37	39

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	63%	60%	59%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	37%	40%	41%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	112 333	73 753	49 750
– wskaźnik płynności	1,23	1,19	1,15
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,67	0,62	0,63

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w okresie od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności,
- nieznaczne pogorszenie wskaźników rotacji,
- nieznaczny wzrost stopy zadłużenia,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- poprawę wskaźników płynności.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej 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 uchwałą Zarządu. Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu Spółki.

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

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej MFG Pro firmy QAD, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. 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, dokumentację 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 2012 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 783 725 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 34 159 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 33 804 tys. zł

- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujący zwiększenia stanu środków pieniężnych o kwotę 1 880 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 57 804 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 519 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.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji długoterminowych aktywów finansowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w jednostkach zależnych w kwocie 115 849 tys. zł,
- udzielone pożyczki w kwocie 2 748 tys. zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Zapasy

Struktura zapasów oraz związanych z nią odpisów aktualizujących została prawidłowo przedstawiona w notce objaśniającej tę pozycję bilansu. Struktura wiekowa zapasów posiadanych przez Spółkę na dzień bilansowy nie wykazała pozycji znacząco zalegających nieobjętych odpisami aktualizującymi zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w notce objaśniającej tę pozycję bilansu, łącznie z dotyczącymi ich odpisami aktualizującymi.

Zobowiązania

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 323 255 tys. zł.
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 140 600 tys. zł,

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

Zobowiązania handlowe na dzień 30 czerwca 2012 roku obejmowały głównie pozycje bieżące, których okres spłaty wynosił do 30 dni.

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 zakwalifikowano prawidłowo 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. zm.) 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. zm.).

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 30 czerwca 2012 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 informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

5. Informacje i ustalenia końcoweOświadczenia Zarządu

Avanta Audit Sp. z o.o. Sp.k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Grzegorz Warzocha, nr ewid. 90035

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
AVANTA Audit Sp. z o.o. Sp.k.

Bielany Wrocławskie, 31 października 2012 roku.

