



Frąckowiak
Grant Thornton

Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za okres od 1 kwietnia 2010 roku
do 31 marca 2011 roku

Grupa Kapitałowa
Komputronik Spółka Akcyjna

1 Informacje o Spółce Dominującej

Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest Komputronik Spółka Akcyjna. Spółka Dominująca została utworzona w dniu 2 stycznia 2007 roku. Spółka Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Poznaniu, ul. Wolczyńska 37.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Dominującej są:

- handel hurtowy sprzętem komputerowym,
- sprzedaż detaliczna części komputerowych oraz oprogramowania,
- produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- działalność w zakresie oprogramowania.

Przedmiot działalności spółek zależnych i stowarzyszonych jest związany z działalnością Spółki Dominującej.

Spółka Dominująca została wpisana w dniu 2 stycznia 2007 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000270885.

Spółka Dominująca posiada numer NIP 972-09-02-729 nadany w dniu 10 stycznia 2006 roku oraz symbol REGON 634404229 nadany w dniu 13 czerwca 2006 roku.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 marca 2011 roku, wynosił 957 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 121 933 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 31.2 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2011 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Wojciech Buczkowski	2 782 960	2 782 960	278	29%
Ewa i Krzysztof Buczkowscy	2 909 036	2 909 036	291	30%
Amentum Holdings Limited	1 355 600	1 355 600	136	14%
ING TFI SA	498 395	498 395	50	5%
Pozostali akcjonariusze	2 026 358	2 026 358	202	21%
Razem	9 572 349	9 572 349	957	100%

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej Spółki Dominującej na dzień 20 czerwca 2011 roku w okresie od 1 kwietnia 2010 roku do 31 marca 2011 roku oraz po dniu bilansowym, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki Dominującej:

- W wyniku przekształcenia kilku funduszy inwestycyjnych należących do ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, które to fundusze posiadały łącznie ponad 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA, w fundusz ING Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, fundusz

ten wszedł w posiadanie 426 319 sztuk akcji Komputronik S.A. stanowiących 5% kapitału zakładowego Spółki, jak również 5% głosów na WZA Komputronik S.A.

- Zgodnie z postanowieniami Uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 1 września 2010 roku, podjęta została decyzja o podwyższeniu kapitału zakładowego Komputronik S.A. o kwotę 135 560 złotych, w wyniku emisji 1 355 600 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 złotych za jedną akcję. Wyemitowane akcje w liczbie 1 355 600 zostały objęte przez Amentum Holdings Limited, w wyniku czego udział Amentum Holdings Limited w kapitale zakładowym Komputronik S.A. wyniósł 14%, co stanowi 14% głosów na WZA Komputronik S.A.
- Na podstawie Uchwały nr 6 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 maja 2009 roku, zmienionej następnie Uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 9 lutego 2010 roku, dokonano warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. W wyniku emisji 21 750 akcji na okaziciela serii B o wartości 0,10 złotych każda, dotychczasowy kapitał zakładowy Komputronik S.A. zwiększył się z 955 059,90 złotych do 957 234,90 złotych, czyli o kwotę 2 175 złotych.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 20 czerwca 2011 roku wchodził:

- Wojciech Buczkowski - Prezes Zarządu,
- Jacek Piotrowski - Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 kwietnia 2010 roku do 20 czerwca 2011 roku skład Zarządu Spółki Dominującej nie zmienił się.

2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 marca 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. wchodziły spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio) i wspólne przedsięwzięcia:

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Komputronik Biznes Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Kancelaria Biegłych Rewidentów Urszula Piszczorowicz	31 marca 2011
Benchmark Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 marca 2011
Contanisimo Limited, Cypr	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 marca 2011
Idea Nord Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 marca 2011
K 24 International s.r.o., Czechy	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 marca 2011
Signum Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 marca 2011
Movity Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 marca 2011
Cogitary Sp. z o.o. Sp. k.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 marca 2011
Komputronik API Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 marca 2011

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2011 roku, inwestycje w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą praw własności:

Nazwa spółki	Rodzaj działalności
Log Systems Sp. z o.o.	działalność IT
idocuBridge Sp. z o.o.	działalność IT

W wyniku realizacji zapisów umowy inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010 roku podwyższeniu uległ kapitał akcyjny spółki Clean & Carbon Energy S.A. (dawniej Karen S.A.) Jednocześnie Komputronik S.A. i jednostka zależna Contanissimo Ltd. utraciły kontrolę nad Clean & Carbon Energy S.A.

Zmiany w porównaniu z rokiem ubiegłym w zakresie spółek objętych konsolidacją oraz wpływ tych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione we wprowadzeniu do informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2011 roku.

3 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2010 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., w imieniu której działał biegły rewident Sławomir Mirkowski, nr ewidencyjny 9639. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię z objaśnieniami dotyczącymi (i) ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy, testowanej pod kątem utraty wartości przez niezależny podmiot, oraz uzależnienia założeń przeprowadzonego testu od przyszłych wyników finansowych Karen S.A. (ii) wykazania w aktywach bilansu wierzytelności od spółki Techmex S.A., wobec której Sąd Rejonowy ogłosił upadłość likwidacyjną.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2010 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 1 września 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2010 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone w dniu 13 września 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Informacje dodatkowe w części odpowiadającej wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 marca 2010 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 marca 2010 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 18 lutego 2010 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 369.

4 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, pl. Wiosny Ludów 2, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 238 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. została wybrana w dniu 18 sierpnia 2010 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2011 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 31 sierpnia 2010 roku z Zarządem Spółki Dominującej.

5 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 marca 2011 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2011 roku przeprowadziliśmy od 9 czerwca 2011 roku do 20 czerwca 2011 roku.

6 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., członkowie zarządu i organów nadzorczych, się, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej określone w art. 56 ustawy z dnia



7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

7 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 20 czerwca 2011 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby ujęcia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

8 Skonsolidowany bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2008
AKTYWA TRWAŁE	141 298	111 477	119 870
Wartość firmy	11 290	48 344	58 174
Wartości niematerialne	18 523	20 120	17 764
Rzeczowe aktywa trwałe	31 348	35 440	38 059
Nieruchomości inwestycyjne	13 722	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	35	1	-
Należności i pożyczki	118	259	2 700
Pochodne instrumenty finansowe	36 114	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	29 143	3 844	2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	1	6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 002	3 468	3 165
AKTYWA OBROTOWE	186 906	186 046	208 379
Zapasy	61 806	64 910	58 573
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	113 439	96 016	110 514
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	454	2 345	-
Pożyczki	5 076	8 576	6 627
Pochodne instrumenty finansowe	51	26	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 286	4 911	4 117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 794	9 262	28 548
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM:	328 204	297 523	328 249

PASYWA (w tys. zł)	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2008
KAPITAŁ WŁASNY	121 933	132 249	137 115
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	121 339	112 210	112 462
Udziały niedające kontroli	594	20 039	24 653
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	20 292	9 656	3 323
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	16 540	7 125	1 327
Leasing finansowy	995	723	330
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 757	1 808	1 666
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	185 979	155 618	187 811
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	128 181	109 411	149 442
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	31	53
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	50 324	37 638	33 375
Leasing finansowy	842	439	295
Pochodne instrumenty finansowe	19	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 166	3 311	3 258
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 439	4 788	1 388
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM:	328 204	297 523	328 249

9 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)	01.04.2010-31.03.2011	01.01.2009 – 31.03.2010
DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	878 186	982 948
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	880 775	984 990
Pozostałe przychody operacyjne	16 742	6 511
Pozostałe koszty operacyjne	7 471	9 123
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 051	(3 647)
Przychody finansowe	27 823	3 955
Koszty finansowe	32 238	6 722
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 650	(6 436)
Podatek dochodowy	1 856	(318)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 794	(6 118)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	6 794	(6 118)
Zysk (strata) netto przypadający:	6 794	(6 118)
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 323	(2 247)
- podmiotom nieposiadającym kontroli	(1 529)	(3 871)

*porównywalne dane finansowe sporządzone są za okres 15 miesięcy.

10 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	31.03.2011	31.03.2010
Zysk (strata) netto	6 794	(6 118)
INNE DOCHODY CAŁKOWITE		
Przeszacowanie środków trwałych		-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych		-
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	(4)	43
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(4)	43
Całkowite dochody	6 790	(6 075)
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 319	(2 204)
- podmiotom nieposiadającym kontroli	(1 529)	(3 871)

*porównywalne dane finansowe sporządzone są za okres 15 miesięcy.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata zakończone 31 grudnia 2008 roku, 31 marca 2010 roku oraz 31 marca 2011 roku, charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej za lata zakończone 31 marca 2011 roku i 31 marca 2010 roku.

Wskaźnik	Formuła Obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		31.03.2011	31.03.2010
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		878 186	982 948
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		6 794	-6 118
kapitały własne ** (tys. zł)		121 933	132 249
suma aktywów (tys. zł)		328 204	297 523
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	2,1%	-2,1%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	5,1%	-4,5%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	11,5%	12,6%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,0	1,2



Wskaźnik	Formuła Obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		31.03.2011	31.03.2010
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,0	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	35	27
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / koszt własny sprzedaży	60	46
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	29	28
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	0,43	0,48
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	62,8%	55,5%
Wskaźniki inflacji:			
średnioroczny (%)		2,6	3,5
od grudnia do grudnia (%)		3,1	3,5

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

** kapitał własny obejmuje kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziały niedające kontroli; wynik finansowy netto obejmuje wynik przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziałowcom nieposiadającym kontroli

***porównywalne dane finansowe sporządzone są za okres 15 miesięcy.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

We wprowadzeniu do informacji objaśniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 marca 2011 roku Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2011 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 marca 2011 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 marca 2011 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 kwietnia 2010 roku do 31 marca 2011 roku.

14 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych

We wprowadzeniu do informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 marca 2011 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej. W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz metod prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

15 Wartość firmy z konsolidacji, zysk z okazjnego nabycia

Zasady ustalania wartości firmy z konsolidacji, zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości firmy oraz informacje umożliwiające ocenę zmian wartości bilansowej wartości firmy w okresie od 1 kwietnia 2010 roku do 31 marca 2011 roku ujawniono w nocie 4 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występuje zysk z okazjnego nabycia.

16 Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym bilansie na 31 marca 2011 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Udziały niedające kontroli na 31 marca 2010 roku wynosiły 594 tysięcy złotych. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 15 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

17 Wyłączenia konsolidacyjne

Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wyłączenia:

- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),
- wyników nie zrealizowanych przez spółki objęte konsolidacją, zawartych w wartości ich aktywów,
- dywidend

są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

18 Sprzedaż akcji / udziałów w spółce podporządkowanej

W roku obrotowym zakończonym 31 marca 2011 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych akcji/udziałów w spółkach podporządkowanych.

19 Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

W efekcie naszego badania uznaliśmy, że dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz że spełnia ona istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

20 Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 marca 2011 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

21 Pozycje wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 marca 2011 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

22 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2011 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, a także zgodnie z wymogami 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 (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

23 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2011 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2011 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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.

Niniejszy raport zawiera 12 stron.

Elżbieta Grześkowiak



Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.,
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 238

Poznań, dnia 20 czerwca 2011 roku.