



Frąckowiak

Grant Thornton

Raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego  
za okres 1 stycznia 2009  
do 31 marca 2010 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. Wołczyńska 37.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki 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 2010 roku, wynosił 819 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 132 641 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 31.2 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2010 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji – w tys złotych	Udział w kapitale podstawowym
Wojciech Buczkowski	2 784 473	2 784 473	278	34%
Krzysztof Buczkowski	1 459 914	1 459 914	146	18%
Ewa Buczkowska	1 388 500	1 388 500	139	17%
Pozostali	2 562 112	2 562 112	256	31%
<b>Razem</b>	<b>8 194 990</b>	<b>8 194 990</b>	<b>819</b>	<b>100%</b>

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej Spółki Dominującej na dzień 18 czerwca 2010 roku w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2010 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, nie wystąpiły zmiany właścicieli Spółki Dominującej.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 18 czerwca 2010 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 18 czerwca 2010 roku nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- W dniu 2 grudnia 2009 roku Zarząd Spółki powziął informację o fakcie złożenia rezygnacji przez Pana Szymona Bujalskiego z pełnienia funkcji Wiceprezesa Spółki.

## 2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 marca 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. wchodziły spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

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 2010
Benchmark Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 marca 2010
Contanisimo Limited, Cypr	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 marca 2010
Karen S.A.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń, z objaśnieniami	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.	31 marca 2010
Idea Nord Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 marca 2010
K 24 International s.r.o., Czechy	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 marca 2010
Signum Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 marca 2010

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2010 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

Zmiany w porównaniu z rokiem ubiegłym w zakresie spółek objętych konsolidacją oraz wpływ tych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w nocie 3 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2010 roku.

## 3 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 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 zastrzeżeniem dotyczącym ujęcia

w aktywach skonsolidowanego bilansu należności od innego wspólnika spółki zależnej Ken Technologie Informatyczne Sp. z o.o. o wartości 2 700 tysięcy złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 19 czerwca 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 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 21 sierpnia 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Informacje dodatkowe w części odpowiadającej wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2008 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 9 listopada 2009 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2232.

#### **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 kierował biegły rewident Sławomir Mirkowski, nr ewidencyjny 9639.

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. została wybrana w dniu 5 czerwca 2009 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 6 lipca 2009 roku z Zarządem Spółki Dominującej. W dniu 21 września 2009 roku podpisano aneks do umowy z dnia 6 lipca 2009 roku, w którym zmieniono datę zakończenia roku obrotowego, z 31 grudnia 2009 roku na 31 marca 2010 roku.

#### **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 2010 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 2010 roku przeprowadziliśmy od 31 maja 2010 roku do 18 czerwca 2010 roku.

## **6 Deklaracja niezależności**

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., członkowie zarządu i organów nadzorczych, sieć, 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 18 czerwca 2010 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.

**8 Skonsolidowany bilans**

<b>AKTYWA (w tys. zł)</b>	<b>31.03.2010</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>111 477</b>	<b>119 870</b>	<b>29 515</b>
Wartość firmy	48 344	58 174	192
Wartości niematerialne	20 120	17 764	5 243
Rzeczowe aktywa trwałe	35 440	38 059	23 013
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	51
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1	-	-
Należności i pożyczki	259	2 700	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3 844	2	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	6	11
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 468	3 165	1 005
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>186 438</b>	<b>208 379</b>	<b>153 999</b>
Zapasy	64 910	58 668	33 661
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	96 497	110 419	77 322
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 256	-	-
Pożyczki	8 576	6 627	473
Pochodne instrumenty finansowe	26	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 911	4 117	296
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 262	28 548	40 068
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>297 915</b>	<b>328 249</b>	<b>183 514</b>
<b>PASYWA (w tys. zł)</b>	<b>31.03.2010</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>132 641</b>	<b>137 115</b>	<b>86 778</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	112 602	112 462	80 194
Kapitał mniejszości	20 039	24 653	6 584
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>9 656</b>	<b>3 323</b>	<b>3 972</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 125	1 327	2 502
Leasing finansowy	723	330	297
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 808	1 666	1 173
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>155 618</b>	<b>187 811</b>	<b>92 764</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	109 411	149 442	80 236
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	31	53	2 176
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	37 638	33 375	5 751
Leasing finansowy	439	295	148
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	1 559
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 311	3 258	2 345
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 788	1 388	549
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>297 915</b>	<b>328 249</b>	<b>183 514</b>

**9 Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

(w tys. zł)	01.01.2009 – 31.03.2010	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2007- 31.12.2007
<b>DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
Przychody ze sprzedaży	982 948	758 651	519 345
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	984 509	744 856	504 790
Pozostałe przychody operacyjne	6 511	2 012	1 277
Pozostałe koszty operacyjne	9 123	5 854	2 350
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych	1 007	-	13 482-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(3 166)</b>	<b>9 953</b>	
Przychody finansowe	3 955	8 373	3 632
Koszty finansowe	6 722	12 262	4 055
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	(22)	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(5 955)</b>	<b>6 064</b>	<b>13 059</b>
Podatek dochodowy	(229)	2 435	2 756
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(5 726)</b>	<b>3 629</b>	<b>10 303</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(5 726)</b>	<b>3 629</b>	<b>10 303</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 855)	5 824	10 322
- udziałowcom mniejszościowym	(3 871)	(2 195)	(18)

**10 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

(w tys. zł)	31.03.2010	31.12.2008	31.12.2007
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(5 726)</b>	<b>3 629</b>	<b>10 303</b>
<b>INNE DOCHODY CAŁKOWITE</b>			
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	43	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>(5 683)</b>	<b>3 629</b>	<b>10 303</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(5 683)	3 629	10 303
- udziałowcom mniejszościowym	(3 871)	(2 195)	(18)

## 11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2007, 2008 i 2009, 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 2010 roku, 31 grudnia 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		31.03.2010	31.12.2008	31.12.2007
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		982 948*****	758 651	519 345
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		-5 726*****	3 629	10 303
kapitały własne ** (tys. zł)		132 641	137 115	86 778
suma aktywów (tys. zł)		297 915	328 249	183 514
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	-1,9%	1,1%	5,6%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	-4,2%	4,2%	59,3%
rentowność brutto sprzedaży (%)	zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	12,6%	13,4%	12,1%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,20	1,11	1,66
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,06	0,15	0,43
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365**** dni / przychody ze sprzedaży	45	53	54
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni**** / koszt własny sprzedaży	58	83	64
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni**** / koszt własny sprzedaży	34	33	27
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	0,48	0,43	0,49
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	55,5%	58,2%	52,7%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny - lata kalendarzowe 2007, 2008, 2009 (%)				
		3,5	4,2	2,5
	od grudnia do grudnia (%)	4,6*****	3,3	4,0

\* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

\*\* kapitał własny obejmuje kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziałowcom mniejszościowym; wynik finansowy netto obejmuje wynik przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziałowcom mniejszościowym

\*\*\* wskaźniki dotyczące 2007 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zaczerpniętych ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych zbadanych przez innego audytora.

\*\*\*\* w związku z wydłużonym rokiem obrotowym w celu zachowania porównywalności, wskaźniki dotyczące roku obrotowego zakończonego 31 marca 2010 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem 455 dni

\*\*\*\*\* dane dotyczące rachunku zysków i strat obejmują okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2010 roku

\*\*\*\*\* wskaźnik uwzględnia okres od stycznia 2009 do marca 2010 roku.





## **12 Kontynuowanie działalności gospodarczej**

We wprowadzeniu do dodatkowych informacji objaśniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 marca 2010 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 2010 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 2010 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 2010 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2010 roku.

## **14 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych**

We wprowadzeniu do dodatkowych informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 marca 2010 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej. Zmiany metod prezentacji danych finansowych i ich skutki przedstawiono we wprowadzeniu do dodatkowych informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 marca 2010 roku.

## **15 Wartość firmy z konsolidacji i nadwyżka udziału Spółki Dominującej w wartości godziwej netto aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółek przejętych nad kosztem**

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 stycznia 2009 roku do 31 marca 2010 roku ujawniono w nocie 4 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W opinii z badania sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 marca 2010 roku zamieściliśmy objaśnienie dotyczące wartości firmy wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



## **16 Kapitał własny**

Wykazany w skonsolidowanym bilansie na 31 marca 2010 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Kapitał udziałowców mniejszościowych na 31 marca 2010 roku wyniósł 20 039 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.

są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

## **18 Sprzedaż akcji w spółce podporządkowanej**

Skutki sprzedaży części akcji w Ken Technologie Informatyczne Sp. z o.o. ujawniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej zgodnie z odpowiednimi dokumentami źródłowymi i dokumentacją konsolidacyjną.

## **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 2010 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 2010 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 2010 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 2010 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2010 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 11 stron.

Sławomir Mirkowski

Biegły Rewident nr 9639

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.,  
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2, podmiot uprawniony do  
badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 238

Poznań, dnia 18 czerwca 2010 roku.