

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ  
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2007 ROK**

**GRUPA KAPITAŁOWA  
KOMPUTRONIK S.A.**

POZNAŃ, 30 MAJA 2008 ROKU

## 1. INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest Komputronik S.A. Spółka Dominująca została utworzona w dniu 2 stycznia 2007 roku, w wyniku przekształcenia Komputronik spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Poznaniu, ul. Wołczyńska 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, jest związany z działalnością Spółki Dominującej.

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

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 grudnia 2007 roku, wynosił 745 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 86 777 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 12 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2007 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Buczkowski Wojciech	2 784 473	2 784 473	278 447,30	37,38%
Buczkowski Krzysztof	1 391 660	1 391 660	139 166,00	18,68%
Buczowska Ewa	1 388 500	1 388 500	138 850,00	18,64%
Commercial Union Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz CU Polskich Akcji	373 451	373 451	37 345,10	5,01%
Pozostali akcjonariusze	1 511 916	1 511 916	151 191,60	20,29%
Razem	7 450 000	7 450 000	745 000,00	100,00%

W okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki

Dominującej posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu:

- Uchwałą nr 6 z dnia 17 marca 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki Dominującej poprzez emisję 1 450 000 akcji serii C. Sąd Rejonowy w Poznaniu dokonał rejestracji podwyższenia w dniu 2 sierpnia 2007 roku.
- W dniu 23 lipca 2007 roku Commercial Union Investment Management (Polska) S.A. poinformowała, że w wyniku dokonanej w dniu 16 lipca 2007 roku transakcji kupna praw do akcji serii C Spółki Komputronik S.A., po zamianie praw do akcji na akcje oraz zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Dominującej, w skład wszystkich zarządzanych przez CUIIM portfeli papierów wartościowych, z których CUIIM jako zarządzający może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki, wchodzić będzie 373 451 sztuk akcji Spółki Dominującej, stanowiących 5,01% kapitału zakładowego Spółki Dominującej i uprawniających do 373 451 głosów, co stanowić będzie 5,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Dominującej.
- W dniu 20 sierpnia 2007 roku Krzysztof Buczkowski poinformował o nabyciu w dniach 16 oraz 17 sierpnia 2007 roku 1 820 szt. praw do akcji Komputronik S.A.
- W dniu 27 sierpnia 2007 roku Krzysztof Buczkowski poinformował o nabyciu w dniu 22 sierpnia 2007 roku 740 akcji Komputronik S.A.
- W dniu 27 grudnia 2007 roku Wojciech Buczkowski poinformował o nabyciu w dniach 20 oraz 21 grudnia 2007 roku 7 473 akcji Spółki Dominującej.
- W dniu 23 stycznia 2008 roku Krzysztof Buczkowski poinformował o nabyciu w dniu 18 stycznia 2008 roku 600 akcji Spółki Dominującej.
- Uchwałą nr 3 z dnia 10 marca 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki Dominującej poprzez emisję 744 999 akcji serii D.
- W dniu 5 maja 2008 roku ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poinformowała, o posiadaniu akcji dających łącznie ponad 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Komputronik S.A. Przyczyną zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Komputronik S.A. było objęcie i opłacenie akcji serii D nowej emisji, której subskrypcja zakończyła się w dniu 30 kwietnia 2008 r. Według stanu na dzień 30 kwietnia 2008 r. fundusze inwestycyjne zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadały łącznie 498 395 szt. akcji Komputronik S.A., co stanowiło 6,08% jej kapitału zakładowego według stanu po objęciu i opłaceniu akcji nowej emisji serii D. Według stanu na dzień 30 kwietnia 2008 r. akcje będące w posiadaniu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dawały łącznie 498.395 głosów na walnym

zgromadzeniu Komputronik S.A., co stanowiło 6,08% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Dominującej według stanu po objęciu i opłaceniu akcji nowej emisji serii D.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 30 maja 2008 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2007 roku do 30 maja 2008 roku w składzie Zarządu Spółki Dominującej zaszły następujące zmiany:

- Z dniem 1 kwietnia 2007 roku powołano w skład Zarządu Szymona Bujalskiego,
- Z dniem 30 września 2007 roku ze składu Zarządu odwołano Sebastiana Gazdę,
- Powołano w skład Zarządu Jacka Piotrowskiego ze skutkiem od dnia 1 października 2007 roku.

## 2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W dniu 31 grudnia 2007 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 Spółka Akcyjna	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Kancelaria Biegłych Rewidentów Urszula Piszczorowicz, Poznań	31.12.2007
Benchmark sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31.12.2007
KEN Technologie Informatyczne sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Agencja Biegłych Rewidentów „Tax-2” sp. z o.o., Wrocław	31.12.2007
KEN Komputer IV sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31.12.2007

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje dane finansowe spółki zależnej KEN Technologie Informatyczne sp. z o.o., której sprawozdanie finansowe było badane przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego. Suma bilansowa spółki zależnej, przed wyłączeniami konsolidacyjnymi, stanowi 9% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Komputronik S.A.

Zakres spółek, które utworzyły Grupę Kapitałową Komputronik S.A. w 2007 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w nocie 3 oraz 5 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku.

### **3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI**

Grupa Kapitałowa Komputronik S.A. powstała w 2007 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Komputronik S.A. za rok 2007 jest pierwszym sprawozdaniem tego typu przygotowanym przez Spółkę Dominującą. Spółka Dominująca zdecydowała o wskazaniu jako dane porównywalne sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za rok 2006.

### **4. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA I BIEGŁYM REWIDENCIE**

HLB Frąckowiak i Wspólnicy 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 HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej kierował biegły rewident Sławomir Mirkowski, nr ewidencyjny nr 9639/7208.

HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. została wybrana w dniu 19 lipca 2007 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 27 lipca 2007 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 grudnia 2007 roku 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 o rachunkowości 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 grudnia 2007 roku przeprowadziliśmy od 7 kwietnia 2008 roku do 30 maja 2008 roku.

## **6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI**

HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają określone w art. 66 ust. 2 i 3 Ustawy o rachunkowości warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

## **7. DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA OTRZYMANE**

Zarząd Spółki Dominującej 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.

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam w dniu 30 maja 2008 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. W oświadczeniu tym Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## 8. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2007	31.12.2006
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>29 515</b>	<b>16 484</b>
Wartości niematerialne	5 243	2 073
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	192	0
Rzeczowe aktywa trwałe	23 013	13 981
Inwestycje w jednostkach zależnych	51	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 005	430
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	0
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>153 999</b>	<b>66 343</b>
Zapasy	33 661	19 730
Należności od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę długoterminową	0	164
Należności z tytułu dostaw i usług	72 608	26 019
Pozostałe należności krótkoterminowe	4 728	4 491
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2 638	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 068	15 640
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	296	299
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>183 514</b>	<b>82 827</b>

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2007	31.12.2006
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>86 777</b>	<b>17 378</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	80 194	17 378
Udziały mniejszości	6 584	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>96 737</b>	<b>65 449</b>
Zobowiązania długoterminowe	3 972	4 331
Zobowiązania krótkoterminowe	92 765	61 118
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>183 514</b>	<b>82 827</b>

Grupa Kapitałowa Komputronik S.A. powstała w 2007 roku. Dla celów porównawczych zaprezentowano sprawozdanie finansowe Spółki Komputronik S.A. za 2006 rok.

## 9. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2007	2006
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	519 345	338 357
Koszt własny sprzedaży	456 452	301 257
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>62 893</b>	<b>37 100</b>
Koszty sprzedaży	37 238	21 620
Koszty ogólnego zarządu	11 100	5 352
Pozostałe przychody operacyjne	1 277	1 722
Pozostałe koszty operacyjne	2 350	535
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2007	2006
Koszty restrukturyzacji	0	0
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>13 482</b>	<b>11 315</b>
Przychody finansowe	3 632	704
Koszty finansowe	4 055	1 226
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>13 059</b>	<b>10 793</b>
Podatek dochodowy	2 756	2 091
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>10 303</b>	<b>8 702</b>
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk (strata) netto, przypadający:</b>	<b>10 303</b>	<b>8 702</b>
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	10 322	8 702
- akcjonariuszom mniejszościowym	-18	0

Grupa Kapitałowa Komputronik S.A. powstała w 2007 roku. Dla celów porównawczych zaprezentowano sprawozdanie finansowe Spółki Komputronik S.A. za 2006 rok.

## 10. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2006 i 2007, charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2007.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2007	2006
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		519 345	338 357
wynik finansowy netto (tys. zł)		10 303	8 702
kapitały własne (tys. zł)		86 777	17 378
suma aktywów (tys. zł)		183 514	82 827
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	5,6%	10,5%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	59,3%	-
rentowność brutto sprzedaży (%)	wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	12,1%	11,0%
płynność - wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	1,7	1,1
płynność - wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,4	0,3
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	51	28
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	57	61



Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2007	2006
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	$\text{zapasy} \times 365 \text{ dni} / (\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów})$	27	24
trwałość struktury finansowania	$(\text{kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}) / \text{suma pasywów}$	49,5%	26,2%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	$(\text{pasywa ogółem} - \text{kapitały własny}) / \text{pasywa ogółem}$	52,7%	79,0%
Wskaźniki inflacji:			
Średnioroczny (%)		2,5	1,0
od grudnia do grudnia (%)		4,0	1,4

Grupa Kapitałowa Komputronik S.A. powstała w 2007 roku. Dla celów porównawczych zaprezentowano sprawozdanie finansowe Spółki Komputronik S.A. za 2006 rok.

\* bez należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

\*\* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

## 11. KONTYNUOWANIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

W punkcie 2.6 informacji objaśniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2007 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 grudnia 2007 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 grudnia 2007 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

## 12. ROK OBROTOWY

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

### **13. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH**

W punkcie 3 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku jest pierwszym pełnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Grupę Kapitałową zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Zarząd Spółki Dominującej zapewnił porównywalność danych za poprzedni rok obrotowy, które zostały ujawnione w tym sprawozdaniu po raz pierwszy. W nocy 25 Zarząd Spółki Dominującej przedstawił uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z wcześniej stosowanymi w Polsce zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF na dzień przejścia na MSSF oraz uzgodnienie kapitału własnego na dzień zakończenia ostatniego okresu i wyniku finansowego za ten okres prezentowanych w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym zgodnie z wcześniej stosowanymi w Polsce zasadami rachunkowości.

### **14. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI, 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 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku ujawniono w nocy 3 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W nocy 3 Zarząd Spółki Dominującej przedstawił informację o ujęciu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prowizorycznego rozliczenia połączenia ze spółką KEN Technologie Informatyczne sp. z o.o., wskazując iż wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych spółki zależnej może ulec zmianie.

### **15. KAPITAŁ WŁASNY**

Wykazany w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2007 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocy 12 oraz 13 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **16. KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW MNIejszościowych**

Kapitał udziałowców mniejszościowych na 31 grudnia 2007 roku wynosił 6 584 tysięcy złotych. Kapitał ten jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

## **17. WYŁACZENIA 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 / UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PODPORZĄDKOWANEJ**

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 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 grudnia 2007 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 grudnia 2007 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 grudnia 2007 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 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

## **23. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 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 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Niniejszy raport zawiera 12 stron.

Sławomir Mirkowski

Cecylia Pol

Biegły Rewident  
Nr 9639/7208

Prezes Zarządu  
HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.,  
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2,  
podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych, wpisany na listę podmiotów  
uprawnionych do badania pod numerem 238  
Biegły Rewident nr 5282/782