

GRUPA KAPITAŁOWA ABG S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest ABG S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

ABG S.A. jest następcą prawnym DRQ S.A. (wcześniej DRQ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), która została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 1 marca 1993 roku. W dniu 11 lipca 2002 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 118370. Spółka została przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 2 sierpnia 2006 roku. W dniu 1 września 2006 roku Spółka DRQ S.A. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dla Krakowa-Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 263110.

Dnia 25 września 2008 roku zarejestrowane zostało połączenie DRQ S.A. z Kom-Pakt Sp. z o.o. dokonane w trybie art.492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) poprzez przeniesienie całego majątku spółki Kom-Pakt Sp. z o. o. na spółkę DRQ S.A. w zamian za akcje nowej emisji. W wyniku połączenia kapitał zakładowy DRQ S.A. został podwyższony o kwotę 2.989.672 zł w drodze emisji 2.989.672 akcji połączeniowych zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 1 zł każda akcja.

W dniu 26 września 2008 roku pomiędzy DRQ S.A. i spółką ABG S.A. (dotychczasowy jedyny 100% akcjonariusz DRQ S.A.) zawarta została umowa o objęciu akcji w trybie art.431 § 2 pkt 1 KSH, na podstawie której w dniu 30 września 2008 roku ABG S.A. objęło 30.265.892 akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, w zamian za wkład niepieniężny (Aport) w postaci zespołu składników majątkowych stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa ABG S.A.

W dniu 10 października 2008 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, Wydział XI Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie dotyczące rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego DRQ S.A. z tytułu wniesionego Aportu. Przed rejestracją tego podwyższenia kapitał zakładowy DRQ S.A. wynosił 7.089.672 zł i dzielił się na 7.089.672 akcji na okaziciela serii A i B o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. W wyniku rejestracji wyżej opisanych połączeń kapitał zakładowy Spółki wynosi 37.355.564 zł i dzieli się na 37.355.564 akcji na okaziciela serii od A do C o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. Liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 41.455.564.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia z dnia 30 października 2008 roku, zostały zmienione zarówno firma jednostki dominującej: z DRQ S.A. na ABG S.A., jak i jej siedziba: z Kraków, ul. Podwale 3 na Warszawa, Al. Jerozolimskie 123A.

Dnia 4 stycznia 2010 roku zostało zarejestrowane połączenie Spółki z jedynym akcjonariuszem tj. Asseco Poland S.A. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku ABG (jako spółkę przejmowaną) na Asseco (jako spółkę przejmującą) („Połączenie”). W wyniku połączenia ABG zostało rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji.

Spółka posiada numer NIP: 679-000-66-19 nadany w dniu 21 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 350176794.

Spółka należy do grupy kapitałowej Asseco Poland. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada, co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocy 34 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki są:

- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji.
- Działalność w zakresie oprogramowania.
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.
- Przetwarzanie danych.
- Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie.
- Sprzedaż hurtowa maszyn, sprzętu i dodatkowego wyposażenia.
- Działalność związana z bazami danych.
- Pozostała działalność związana z informatyką.
- Pozaszkolne formy kształcenia.
- Telekomunikacja.

W dniu 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 37 356 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 435 470 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki, struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2009 roku była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Asseco Poland S.A.	37 355 564	37 355 564	37 355 564	100,00%
Razem	37 355 564	37 355 564	37 355 564	100,00%

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w strukturze własności Spółki

Na dzień 1 stycznia 2009 roku skład Zarząd składał się z następujących osób:

- Dariusz Brzeski Prezes Zarządu
- Paweł Piwowar I Wiceprezes Zarządu
- Karol Cieślak Wiceprezes Zarządu
- Jadwiga Nowotnik Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Jaskulski Wiceprezes Zarządu

W dniu 5 stycznia 2009 roku Pan Dariusz Brzeski ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2009 roku złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 21 stycznia 2009 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 2/2009 o powołaniu do składu Zarządu Pana Adama Górala i powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu. Uchwała ta weszła w życie dnia 1 lutego 2009 roku.

Dnia 25 lutego 2009 roku Pan Karol Cieślak złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku skład Zarządu był następujący:

- Adam Góral Prezes Zarządu
- Paweł Piwowski I Wiceprezes Zarządu
- Jadwiga Nowotnik Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Jaskulski Wiceprezes Zarządu

Do końca 2009 roku Grupa Kapitałowa ABG znajdowała się w strukturach Grupy Kapitałowej Asseco z uwagi na fakt, iż jedynym akcjonariuszem ABG S.A. było Asseco Poland S.A. Dnia 4 stycznia 2010 roku zostało zarejestrowane połączenie Spółki z jedynym akcjonariuszem tj. Asseco Poland S.A. W wyniku połączenia ABG zostało rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji.

W skład Zarządu Spółki Asseco Poland S.A. na dzień 12 marca 2010 roku wchodził:

- Adam Góral Prezes Zarządu
- Paweł Piwowski Wiceprezes Zarządu
- Przemysław Borzestowski Wiceprezes Zarządu
- Renata Bojdo Wiceprezes Zarządu
- Marek Panek Wiceprezes Zarządu
- Tadeusz Dyrka Wiceprezes Zarządu
- Zbigniew Pomianek Wiceprezes Zarządu
- Włodzimierz Serwiński Wiceprezes Zarządu
- Przemysław Sęczkowski Wiceprezes Zarządu
- Robert Smulkowski Wiceprezes Zarządu

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Grupy Kapitałowej ABG S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

<u>nazwa jednostki</u>	<u>metoda konsolidacji</u>	<u>rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym</u>	<u>podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego</u>	<u>dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe</u>
SK Galkom Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2009 roku
KKI-BCI Sp. z o.o.	wylączona z	brak obowiązku	brak obowiązku	31 grudnia

	<i>konsolidacji</i>	<i>badania</i>	<i>badania</i>	<i>2009 roku</i>
PostInfo Sp. z o.o.	<i>wyłączona z konsolidacji</i>	<i>brak obowiązku badania</i>	<i>brak obowiązku badania</i>	<i>31 grudnia 2009 roku</i>
Sapen Sp. z o.o.	<i>wyłączona z konsolidacji</i>	<i>brak obowiązku badania</i>	<i>brak obowiązku badania</i>	<i>31 grudnia 2009 roku</i>

Nie występują udziały w podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio), które zostały wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 27 lipca 2009 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 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. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 6 sierpnia 2009 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 12 marca 2010 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej ABG S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABG S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest ABG S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 123A, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku, obejmującego:
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 542 296 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 32 036 tysięcy złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 32 036 tysięcy złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 6 225 tysięcy złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 5 420 tysięcy złotych oraz
 - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późn. zm - „ustawa o rachunkowości”),
 - stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych (opartej na dotychczas obowiązujących normach wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów z uwzględnieniem przepisów 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. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku było przedmiotem naszego badania i w dniu 31 marca 2009 roku wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
5. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku;
 - zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości.
7. Do daty niniejszej opinii skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, jak wymagają tego przepisy ustawy o rachunkowości.”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 30 listopada 2009 roku do dnia 12 marca 2010 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 30 listopada 2009 roku do dnia 4 grudnia 2009 roku oraz od dnia 15 lutego 2010 roku do dnia 26 lutego 2010 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 12 marca 2010 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zbadane przez Sebastiana Łyczbę, biegłego rewidenta nr 9946, działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku opinię z zastrzeżeniem dotyczącym rezerwy na premie dla pracowników przejmowanych podmiotów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 18 czerwca 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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 zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku do dnia dzisiejszego nie zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku.

St

4 Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2008 – 2009, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Wskaźniki za rok 2008 wyliczono bez uwzględnienia wpływu zastrzeżenia zawartego w opinii biegłego rewidenta za 2008 rok.

	2009	2008
suma bilansowa	542 296	563 855
kapitał własny	435 470	429 215
zysk netto za rok obrotowy	32 036	13 253
rentowność majątku (%)	6%	2,3%
$\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100}{\text{suma aktywów}}$		
rentowność kapitału własnego (%)	7%	62,3%
$\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$		
rentowność netto sprzedaży (%)	10%	10,8%
$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$		
płynność – wskaźnik płynności I	1,3	1,1
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		
płynność – wskaźnik płynności III	0,1	0,1
$\frac{\text{środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		
szybkość obrotu należności	98 dni	256 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$		

	2009	2008
okres spłaty zobowiązań	59 dni	175 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$		
szybkość obrotu zapasów	10 dni	9 dni
$\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$		
trwałość struktury finansowania (%)	82%	77%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$		
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	20%	24%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100}{\text{suma aktywów}}$		
wskaźnik inflacji:		
średnioroczny	3,5%	4,2%
od grudnia do grudnia	3,5%	3,3%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności majątku wzrósł w 2009 roku w porównaniu do roku 2008;
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego spadł w 2009 roku w porównaniu do roku 2008;
- Wskaźnik rentowności sprzedaży spadł w 2009 roku w porównaniu do roku 2008;
- Poziom wskaźnika płynności I wzrósł w 2009 roku w porównaniu do roku 2008;
- Poziom wskaźnika płynności III utrzymał się na tym samym poziomie w 2009 roku oraz w roku 2008;
- Wskaźnik szybkości obrotu należności wzrósł w 2009 roku w porównaniu do roku 2008;
- Wskaźnik okresu spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług spadł w 2009 roku w porównaniu do roku 2008;
- Wskaźnik obrotu zapasami wzrósł w 2009 roku w porównaniu do roku 2008;
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania wzrósł w 2009 roku w porównaniu do roku 2008;
- Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami spadł w 2009 roku w porównaniu do roku 2008.

3.3 Kontynuacja działalności

Do końca 2009 roku Grupa Kapitałowa ABG znajdowała się w strukturach Grupy Kapitałowej Asseco z uwagi na fakt, iż jedynym akcjonariuszem ABG S.A. było Asseco Poland S.A.

W dniu 4 stycznia 2010 zostało zarejestrowane połączenie ABG (spółka przejmowana) z Asseco w wyniku, czego spółka ABG S.A. przestała istnieć. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku ABG (jako spółkę przejmowaną) na Asseco (jako spółkę przejmującą) („Połączenie”). W wyniku połączenia ABG zostało rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji.

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Grupa nie jest w stanie kontynuować działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2009 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 10 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w nocie 10.8 oraz 19 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.2 Kapitał własny, w tym kapitał udziałowców mniejszościowych

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym kapitału udziałowców mniejszościowych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Kapitał

własny udziałowców mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 0 złotych. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 29 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów w jednostce podporządkowanej

W roku obrotowym Grupa sprzedała udziały w jednostkach podporządkowanych, jak opisano w nocie 12.5 oraz 22 informacji dodatkowej.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

7. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności, które spowodowałyby modyfikacje w opinii biegłego rewidenta.

8. Dodatkowe informacje i objaśnienia („Informacja dodatkowa”)

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

9. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości.

10. Zgodność z prawem

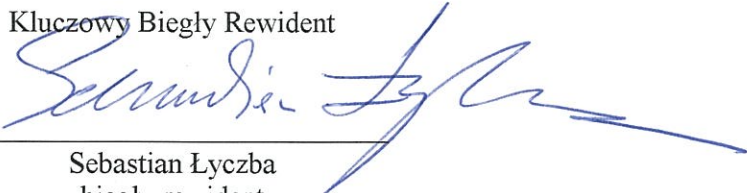
Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

11. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnego aktuarusza odpowiedzialnego za wyliczenie wartości obecnej przyszłych zobowiązań wobec pracowników z innych tytułów niż wynagrodzenia.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Sebastian Łyczba
biegły rewident
nr 9946

Warszawa, dnia 12 marca 2010 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-37-