



**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu  
skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego  
obejmującego okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku**

**Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Swarzędz Meble S.A. w likwidacji (w upadłości likwidacyjnej)**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Swarzędz Meble S.A. w likwidacji (w upadłości likwidacyjnej), z siedzibą w Swarzędzu ul. Poznańska 14, na które składa się bilans (sprawozdanie z pozycji finansowej), sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34) skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Syndyk masy upadłości Spółki.

Naszym zadaniem było przedstawienie raportu o tym skróconym śródrocznym sprawozdaniu na podstawie dokonanego przeglądu.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od Likwidatora i Syndyka masy upadłości oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Spółki.

*Waliup*

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu  
skrótowego śródrocznego sprawozdania finansowego  
obejmującego okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku**

Zakres i metoda przeglądu skrótowego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, jak również z wymogami określonymi w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439) oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r., 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. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności śródrocznego skrótowego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, na poniższe kwestie:

1. W dniu 10 marca 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o likwidacji Spółki. W dniu 07 lipca 2010 r. Sąd Rejonowy w Poznaniu ogłosił upadłość likwidacyjną Spółki. Z tego względu sprawozdanie sporządzono przy braku założenia kontynuacji działalności.
2. W okresie poddanym przeglądowi istotnie pogorszyła się płynność Spółki, wystąpiły problemy z terminowym regulowaniem zobowiązań.
3. W związku z brakiem założenia kontynuacji działalności wycena aktywów nastąpiła w dotychczasowych wartościach księgowych, nie wyższych od szacunkowych cen sprzedaży możliwych do uzyskania. Nieruchomości wyceniono w wartości niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej i wartości rynkowej wynikającej z wyceny niezależnego rzeczoznawcy sporządzonej dla wybranych (istotnych) środków trwałych na dzień 19 grudnia 2009 roku. Nie przeprowadzono dodatkowych wycen na dzień 30 czerwca 2010 roku. Zapasy wyceniono w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej i ceny sprzedaży możliwej do uzyskania ustalonej na dzień 31 grudnia 2009 roku. Nie przeprowadzono dodatkowych wycen i analiz cen sprzedaży możliwych do uzyskania na dzień 30 czerwca 2010 roku.



**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu  
skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego  
obejmującego okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku**

4. Utworzono rezerwy na możliwe do zidentyfikowania i wyceny koszty związane z likwidacją. W ocenie Likwidatora oraz Syndyka masy upadłości nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie rezerw dotyczących niektórych spodziewanych kosztów i strat związanych z likwidacją, w związku z czym rezerwy takie nie zostały utworzone. W szczególności dotyczy to rezerwy na koszty likwidacji (w tym straty operacyjne związane z likwidacją). W ocenie Likwidatora oraz Syndyka masy upadłości nie można sprecyzować czasu trwania likwidacji poszczególnych składników aktywów i oszacować kosztów z tym związanych.
5. W związku z brakiem kontynuacji działalności, sprawozdanie finansowe Spółki obarczone jest szczególnymi ryzykami i niepewnością, które należy uwzględnić przy interpretacji danych wynikających ze sprawozdania finansowego. Tytuły ryzyk i niepewność zostały opisane w punkcie 12 wprowadzenia do sprawozdania finansowego. Ryzyka i niepewność dotyczą w szczególności:
- potencjalnych kosztów nie objętych rezerwami opisanymi w punkcie 4 powyżej;
  - możliwości zbycia zapasów Spółki co najmniej za cenę odpowiadającą wartości księgowej;
  - cen sprzedaży pozostałych składników aktywów Spółki;
  - czasu zbycia aktywów i związanego z tym ryzyka utraty płynności;
  - zobowiązania wobec Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych z tytułu dokonanych w latach wcześniejszych zwiększeń Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Nie jest jasne, w jaki sposób rozliczyć wskazane zobowiązanie w postępowaniu likwidacyjnym, z tego względu, kierując się zasadą ostrożnej wyceny, zaprezentowano wskazane zobowiązanie w wartości nominalnej. Ustalenie sposobu postępowania z przedmiotowym zobowiązaniem wymaga dalszych analiz prawnych.

Ewelina Walinciak



Biegły Rewident nr 11213

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu  
DGA Audyt Sp. z o.o. wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do  
badania sprawozdań finansowych pod numerem 380

Poznań, 27 sierpnia 2010 roku