

GRUPA KAPITAŁOWA
ABC DATA S.A.

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

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

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 25 lipca 2007 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie, ul. Daniszewska 14.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

W dniu 31 sierpnia 2007 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000287132.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 5242617178 nadany w dniu 7 sierpnia 2007 roku oraz symbol REGON: 141054682 nadany w dniu 26 lipca 2007 roku.

Jednostka dominująca należy do grupy kapitałowej MCI Management S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- działalność związana z oprogramowaniem.

Zakres działalności podmiotów zależnych jest związany z działalnością jednostki dominującej.

W dniu 31 grudnia 2010 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 121 757 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 216 732 tysięcy złotych.



Zgodnie z ewidencją prowadzoną przez Spółkę dominującą na dzień 31 grudnia 2010 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	55 377 600	55 377 600	55 377 600	45,48%
MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością MCI Private Ventures Spółka Komandytowo-akcyjna	15 685 000	15 685 000	15 685 000	12,88%
Arthur Holding GmbH	11 094 400	11 094 400	11 094 400	9,11%
MCI Management S.A.	10 000 000	10 000 000	10 000 000	8,21%
OFE PZU "ZŁOTA JESIEŃ"	7 500 000	7 500 000	7 500 000	6,16%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny	6 097 527	6 097 527	6 097 527	5,01%
Inni	16 002 877	16 002 877	16 002 877	13,14%
	-----	-----	-----	-----
Razem	121 757 404	121 757 404	121 757 404	100%
	=====	=====	=====	=====

Zgodnie z ewidencją prowadzoną przez Spółkę dominującą na dzień 29 kwietnia 2011 w roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego jednostki dominującej:

- 12 stycznia 2011 roku Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK (Aviva OFE) zmniejszył liczbę posiadanych akcji Spółki do 6 053 147 sztuk akcji Spółki, stanowiących 4,97% kapitału zakładowego (liczby wyemitowanych akcji) Spółki i uprawniających do 6 053 147 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 4,97% ogólnej liczby głosów;
- 4 lutego 2011 roku MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zmniejszył liczbę posiadanych akcji Spółki o 3 050 000 i tym samym osiągnął poziom 52 327 600 sztuk akcji Spółki, uprawniających do 52 327 600 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 42,98% ogólnej liczby głosów.

Zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	99 472 000	99 472 000
Podwyższenie kapitału	22 285 404	22 285 404
	-----	-----
Stan na koniec okresu	<u>121 757 404</u>	<u>121 757 404</u>

Zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej w roku obrotowym wynikają z:

- Wyemitowania w dniu 16 czerwca 2010 roku w ramach publicznej oferty 22 000 000 akcji serii H;
- Wyemitowania w dniu 15 listopada 2010 roku w związku z wykonaniem praw z warrantów serii B 285 404 akcji serii E.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 29 kwietnia 2011 roku wchodził:

Marek Sadowski	- Prezes Zarządu
Wojciech Łastowiecki	- Członek Zarządu
Michał Rumiński	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- Pan Konrad Sitnik złożył w dniu 16 września 2010 roku rezygnację z dniem 31 grudnia 2010 ze stanowiska członka Zarządu Spółki.
- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25 marca 2011 roku Pan Andrzej Sobol został odwołany z funkcji członka Zarządu Spółki zaś Pan Wojciech Łastowiecki został w tym samym dniu powołany na członka Zarządu Spółki z dniem 1 kwietnia 2011 roku.



2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej ABC DATA S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
ABC DATA s.r.o.	Konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit, s.r.o	31.12.2010
ABC DATA s.r.o.	Konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	JURA audit, spol. s.r.o	31.12.2010
UAB „ABC DATA Lituva”	Konsolidacja pełna	n/d	n/d	31.12.2010
SCOP Computers S.A.	Konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	KPMG Romania SRL	31.12.2010

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie 7 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 17 maja 2010 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 7 czerwca 2010 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 29 kwietnia 2011 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej ABC DATA S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej ABC DATA S.A. („Grupy”), w której jednostką dominującą jest ABC DATA S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Daniszewska 14, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, obejmującego skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, 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. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). 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 postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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 2009 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 8 kwietnia 2010 roku wydał opinię bez zastrzeżeń 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 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku;
 - sporządzone zostało 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 Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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. nr 33, poz. 259 - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 2 sierpnia 2010 roku do dnia 29 kwietnia 2011 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 2 sierpnia 2010 roku do dnia 20 sierpnia 2010 roku oraz od dnia 14 lutego 2011 roku do dnia 2 marca 2011 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelną prezentację i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości 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 29 kwietnia 2011 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 2009 roku zostało zbadane przez Patrycję Piątek, kluczowego biegłego rewidenta nr 90075, działającego w imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 51 podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 458. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Wspólników w dniu 16 września 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 24 września 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2009 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, w dniu 14 lutego 2011 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 295.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2008 – 2010, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2009 roku i dnia 31 grudnia 2010 roku. Wskaźniki dotyczące roku zakończonego dnia 31 grudnia 2009 roku oraz dnia 31 grudnia 2008 roku zostały wyliczone w oparciu o skorygowane dane finansowe. Sprawozdania finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 były przedmiotem badania innego biegłego rewidenta.

	2010	2009	2008
suma bilansowa	923 237	583 973	651 724
kapitał własny	216 732	126 171	50 797
wynik finansowy netto	39 359	25 395	-3 431
rentowność majątku (%)	4,3%	4,3%	-0,5%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	31,2%	50%	-
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	1,4%	1,1%	-0,1%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	1,25	1,27	0,99
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
płynność – wskaźnik płynności III	0,01	0,01	0,01
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			

	2010	2009	2008
szybkość obrotu należności	59 dni	46 dni	50 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
okres spłaty zobowiązań	50 dni	43 dni	37 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$			
szybkość obrotu zapasów	54 dni	36 dni	30 dni
$\frac{\text{zapasy x 365 dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$			
trwałość struktury finansowania (%)	27,3%	29,6%	8,8%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	76,5%	78,4%	92,2%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	2,6%	3,5%	4,2%
od grudnia do grudnia	3,1%	3,5%	3,3%

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Rentowność majątku w 2010 roku wyniosła 4,3% i nie zmieniła się w porównaniu do roku 2009. W 2008 roku wyniosła -0,5%;
- Rentowność kapitału własnego w 2010 roku wyniosła 31,2%. W roku 2009 wyniosła 50,0%;
- Rentowność netto sprzedaży wzrosła w 2010 roku do 1,4% w porównaniu do roku 2009 oraz do roku 2008, kiedy wynosiła 1,1% oraz -0,1% odpowiednio;
- Wskaźnik płynności I w roku 2010 osiągnął poziom 1,25 i był niższy niż w roku 2009 kiedy wynosił 1,27. W 2008 roku wskaźnik ten wynosił 0,99;

- Wskaźnik płynności III wynosił 0,01 we wszystkich latach;
- Wskaźnik szybkości obrotu należności w 2010 roku wyniósł 59 dni i był wyższy niż w roku 2009 kiedy wynosił 46 dni. W 2008 roku wskaźnik wynosił 50 dni;
- Okres spłaty zobowiązań w 2010 roku osiągnął poziom 50 dni. W 2009 roku wynosił 43 dni a w roku 2008 37 dni;
- Wskaźnik szybkości obrotu zapasów na poziomie 54 dni w 2010 roku był wyższy niż w roku 2009 i w roku 2008, kiedy wynosił 36 dni i 30 dni odpowiednio;
- Trwałość struktury finansowania w 2010 roku osiągnęła wartość 27,3% i była niższa niż w 2009 kiedy wynosiła 29,6%. W 2008 roku wskaźnik ten miał wartość 8,8%;
- Obciążenie majątku zobowiązaniami spadło w 2010 roku do poziomu 76,5% w porównaniu z latami 2009 i 2008 kiedy wynosiło 78,4% i 92,2% odpowiednio.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2010 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 6 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2010 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.



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 w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 2010 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 10.5.1 oraz nocie 21 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie było udziałów niekontrolujących.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 28 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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 2010 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, za wyjątkiem danych finansowych spółki Scop Computers, dla której okres objęty konsolidacją obejmuje okres od dnia 1 grudnia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 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 (akcji) w jednostce podporządkowanej

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

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 2010 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.

8. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

9. Sprawozdanie z działalności grupy

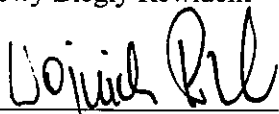
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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. nr 33, poz. 259).

10. Zgodność z prawem

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

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

Kluczowy Biegły Rewident



Wojciech Pułkownik
biegły rewident
nr 10477

Partner



Jacek Hryniuk

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa