

**STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 30 CZERWCA 2011 ROKU**

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej ANTI S.A.

Dokonałiśmy przeglądu załączonego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Anti S.A., dla której Anti S.A. z siedzibą w Wysokiej, przy ulicy Chabrowej 10, jest podmiotem dominującym, na które składają się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku, zamykające się sumą bilansową 24.559 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, wykazujące stratę netto w wysokości 962 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.238 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.354 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za zgodność tego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego z obowiązującymi przepisami odpowiada Zarząd i Rada Nadzorcza podmiotu dominującego Anti S.A. Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) oraz 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 skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, wglądu w dokumentację konsolidacyjną a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Grupy Kapitałowej Anti S.A.

Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego różnią się istotnie od badania mającego na celu wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

W notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową, zaznaczając, iż istnieją okoliczności wskazujące na możliwość wystąpienia zagrożenia kontynuowania działalności.

GRUPA KAPITAŁOWA ANTI

Grupa Kapitałowa poniosła w pierwszym półroczu 2011 roku stratę na działalności operacyjnej w wysokości 468 tys. zł oraz stratę netto 962 tys. zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku wielkości te wyniosły odpowiednio 4.444 tys. zł (strata) oraz 5.291 tys. zł (strata). Na dzień 30 czerwca 2011 roku zobowiązania krótkoterminowe, rezerwy krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o sumę 3.851 tys. zł. Wskaźnik płynności na dzień 30 czerwca 2011 roku wyniósł 0,81, a wskaźnik podwyższonej płynności 0,77, co odbiega od poziomów uznawanych za bezpieczne.

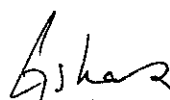
Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka Dominująca nie wykupiła obligacji w kwocie 2.610 tys. zł, których termin wykupu przypadał w dniu 9 czerwca 2011 roku. Zgodnie z raportem bieżącym 55/2011 z dnia 30 sierpnia 2011 roku, Spółka Dominująca przesunęła termin wykupu obligacji na dzień 30 września 2011 roku. Dodatkowo, w okresie maj-lipiec 2011 roku Spółka Dominująca nie opłacała terminowo zobowiązań publiczno-prawnych z tytułu zaliczek od podatku dochodowego PIT oraz części składek ZUS za swoich pracowników. Zobowiązania te zostały uregulowane w sierpniu 2011 roku.

Średni okres spłaty zobowiązań na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosił 74 dni, a należności 84 dni.

Należności z tytułu kontraktów realizowanych przez Grupę Kapitałową na rzecz Gminy Grójec w kwocie 2.107 tys. zł są dochodzone na drodze powództwa sądowego. Kwota ta została zaprezentowana w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako należność krótkoterminowa. Dodatkowo, Spółka Dominująca jest stroną postępowań sądowych ze swoimi kontrahentami, które mogą skutkować powstaniem w przyszłości zobowiązań.

Zarząd Spółki Dominującej podejmuje działania restrukturyzacyjne mające na celu poprawę sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej oraz uzyskanie niezbędnego finansowania, jednak stopień niepewności co do powodzenia tych działań jest naszym zdaniem znaczny, a zagrożenia dla kontynuacji działalności poważne.

Na podstawie dokonanego przez nas przeglądu oraz w świetle opisanych powyżej kwestii nie możemy zatem stwierdzić, że nie zachodzi konieczność dokonania zmian w załączonym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej Anti S.A. na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.


Piotr Łyskawa

Kluczowy biegły rewident
nr ewid. 90051

Bielany Wrocławskie, 31 sierpnia 2011 roku

