

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

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ANTI S.A.

Dokonałiśmy przeglądu załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki Anti S.A. z siedzibą w Wysokiej, przy ulicy Chabrowej 10, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.505.061,31 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku wykazujący stratę netto w kwocie 950.376,63 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.249.623,37 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.353.229,36 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za zgodność tego śródrocznego sprawozdania finansowego z obowiązującymi przepisami odpowiada Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki 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 sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

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

We wprowadzeniu oraz w dodatkowych notach objaśniających do sprawozdania finansowego Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej, zaznaczając iż istnieją okoliczności wskazujące na możliwość wystąpienia zagrożenia kontynuowania działalności.

ANTI S.A.

Spółka poniosła w pierwszym półroczu 2011 roku stratę na działalności operacyjnej w wysokości 456.476,36 zł oraz stratę netto 950.376,63 zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku wielkości te wyniosły odpowiednio 4.479.463,90 zł (strata) oraz 5.482.346,75 zł (strata). Na dzień 30 czerwca 2011 roku zobowiązania krótkoterminowe, rezerwy krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o sumę 3.862.964,52 zł. Wskaźnik płynności na dzień 30 czerwca 2011 roku wyniósł 0,80, a wskaźnik podwyższonej płynności 0,77, co odbiega od poziomów uznawanych za bezpieczne.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie wykupiła obligacji w kwocie 2.610.000,00 zł, których termin wykupu przypadał w dniu 9 czerwca 2011 roku. Zgodnie z raportem bieżącym 55/2011 z dnia 30 sierpnia 2011 roku, Spółka przesunęła termin wykupu obligacji na dzień 30 września 2011 roku. Dodatkowo, w okresie maj-lipiec 2011 roku Spółka 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 71 dni, a należności 81 dni.

Należności z tytułu kontraktów realizowanych przez Spółkę na rzecz Gminy Grójec w kwocie 2.106.650,94 zł są dochodzone na drodze powództwa sądowego. Kwota ta została zaprezentowana w załączonym sprawozdaniu finansowym jako należność krótkoterminowa. Dodatkowo, Spółka jest stroną postępowań sądowych ze swoimi kontrahentami, które mogą skutkować powstaniem w przyszłości zobowiązań, a których rozstrzygnięcia nie da się jednoznacznie określić na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki podejmuje działania restrukturyzacyjne mające na celu poprawę sytuacji finansowej Spółki 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 śródrocznym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową Spółki 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 (polityka) rachunkowości.


Piotr Łyskawa

Kluczowy biegły rewident
nr ewid. 90051

Bielany Wrocławskie, 31 sierpnia 2011 roku

