

**Stanowisko biegłego rewidenta  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**Grupy ANTI  
ul. Chabrowa 10  
52-255 Wysoka**

**Wrocław, 16 kwietnia 2012 roku**

**STANOWISKO  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej podmiotu:

Grupa Kapitałowa ANTI S.A.

Przeprowadzono badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ANTI, dla której podmiotem dominującym jest ANTI Spółka Akcyjna z siedzibą w Wysokiej przy ul. Chabrowej 10

na które składa się:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19.015,0 tys. złotych,
- b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę netto -1.924,0 tys. złotych,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 276,0 tys. złotych,
- d) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 174,0 tys. złotych,
- e) informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie jej rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii lub zajęcie stanowiska o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Zarząd Spółki Dominującej w nocie 38.0 do sprawozdania wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej, zaznaczając iż istnieją okoliczności wskazujące na możliwość wystąpienia zagrożenia kontynuowania działalności.

Poniesiona w 2011 roku przez Grupę Kapitałową strata na działalności operacyjnej w wysokości 885,0 tys. zł

oraz strata netto w wysokości 1.924,0 tys. zł. wpłynęły na niski poziom wskaźników: rentowność sprzedaży netto wyniosła -4,04, rentowność majątku -10,10 natomiast rentowność kapitałów własnych -168,62. Wskaźniki płynności kształtują się na niskim poziomie: płynności bieżącej 0,76 a płynności szybkiej 0,72. Wskaźniki płynności odbiegają od wartości uznawanych za bezpieczne. Aktywa obrotowe nie pokrywają zobowiązań bieżących, rezerw krótkoterminowych oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Kwota zobowiązań bieżących, rezerw krótkoterminowych oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych przewyższająca aktywa obrotowe wyniosła 3.729,0 tys. zł.

Wbrew art. 53 ustawy o rachunkowości Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej w dniu 28.04.2011 roku pokryło stratę za 2010 rok z kapitału zapasowego mimo braku opinii biegłego rewidenta o tym sprawozdaniu bez zastrzeżeń lub z zastrzeżeniami.

Grupa kapitałowa posiada należności od Gminy Grójec z 2010 roku w kwocie 1.071,0 tys. zł nie uregulowane do dnia zakończenia badania na które nie utworzyła odpisu aktualizującego.

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

Uwzględniając wagę problemów stwierdzonych podczas badania i ich wpływ na podstawowe wskaźniki charakteryzujące rentowność, wynik na działalności gospodarczej za rok obrotowy 1 stycznia do 31 grudnia 2011 oraz sytuację majątkową i finansową badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 nie można wyrazić opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W przedstawionej sytuacji uznaliśmy za bezprzedmiotowe rozpatrywanie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

*Kluczowy biegły rewident:*

*Beata Wolfram*



*wpisany do rejestru biegłych rewidentów*

*pod nr 10936*

**AUDYTOR S.A.**

**ul. Grabiszyńska 143**

**53-439 Wrocław**

**Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych**

**do badania sprawozdań finansowych**

**pod nr 1930**

**Wrocław, 16 kwietnia 2012 r.**