

**GRUPA KAPITAŁOWA
SPIN S.A.**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2006 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Spin S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”). Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 11 kwietnia 2000 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Katowicach, ul. Wita Stwosza 7.

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. 55.6a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. nr 76 z 2002 roku z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE. Obowiązek ten dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się w 2005 roku.

W dniu 12 lutego 2001 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000000620.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 554-023-20-18 nadany w dniu 3 czerwca 1993 oraz symbol REGON: 090003876 nadany w dniu 19 marca 1991 roku.

Jednostka dominująca należy do grupy kapitałowej Prokom.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- reprodukcja komputerowych nośników danych;
- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji;
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej;
- produkcja mebli biurowych i sklepowych;
- wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli;
- wykonywanie instalacji elektrycznych sygnalizacyjnych;
- wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych,
- sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych;
- sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego;
- transmisja danych i teleinformatyka;
- radiokomunikacja;
- pozostałe usługi telekomunikacyjne;
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego;
- działalność w zakresie oprogramowania, obejmująca analizowanie, projektowanie i programowanie systemów gotowych do użycia;
- przetwarzanie danych;

St

- działalność związana z bazami danych;
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących;
- pozostała działalność związana informatyką;
- leasing finansowy;
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- wynajem nieruchomości na własny rachunek;
- wynajem samochodów osobowych;
- wynajem pozostałych środków transportu lądowego;
- wynajem maszyn i urządzeń biurowych;
- wynajem pozostałych maszyn i urządzeń;
- prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk matematyczno – fizycznych i astronomii;
- prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych;
- działalność rachunkowo – księgową;
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest związany z działalnością jednostki dominującej.

W dniu 31 grudnia 2006 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 55.291 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 136.255 tysięcy złotych.

Zgodnie z Raportem bieżącym nr 52/2005 z dnia 28 czerwca 2005 struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

	Ilość akcji [sztuk]	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji [złotych]	Udział w kapitale podstawowym [%]
Prokom Software S.A.	2.786.790	2.786.790	27.867.900	50,40%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	576.587	576.587	5.765.870	10,43%
Michał Górski	353.871	353.871	3.538.710	6,40%
Jerzy Gałuszka	353.871	353.871	3.538.710	6,40%
Andrzej Musioł	353.871	353.871	3.538.710	6,40%
Pozostali	1.104.084	1.104.084	11.040.840	19,97%
	-----	-----	-----	-----
Razem	5.529.074	5.575.154	55.290.740	100,00%
	=====	=====	=====	=====

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy jednostki dominującej nie zmienił się.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 6 kwietnia 2007 roku wchodził:

Górski Michał - Prezes Zarządu
 Gałuszka Jerzy - Członek Zarządu

St

W dniu 22 czerwca 2006 roku Pan Zbigniew Kuliński złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu jednostki dominującej – SPIN SA. Tego samego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Zbigniewa Kulińskiego do Rady Nadzorczej Spółki.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w skład Grupy Kapitałowej Spin S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio) i współzależne nie będące spółkami handlowymi:

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
SPIN S.A.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31.12.2006
SK Galkom Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Janusz Chyra Biegły Rewident nr 9798/7304	31.12.2006
Optix Polska Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	W trakcie badania	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31.12.2006
Kom-pakt Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Janusz Chyra Biegły Rewident nr 9798/7304	31.12.2006
WiedzaNet Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	LEX FIN Sp. z o.o. Jan Pstraś Biegły Rewident 3281/2474	31.12.2006
Softmax Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31.12.2006
Serum Software Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31.12.2006
PIW Postinfo Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Kontafin Sp. z o.o. Barbara Smarzewska Biegły Rewident 3688/2120	31.12.2006
Sapen Sp. z o.o.	metoda praw własności	Brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31.12.2006
Steren Sp. z o.o.	metoda praw własności	Brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31.12.2006

St

Udziały w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2006 roku:

Nazwa podmiotu i siedziba	Rodzaj działalności
Sapen Sp. z o.o.	Informatyka
Steren Sp. z o.o.	Informatyka

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie 13 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 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 14 września 2006 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 16 sierpnia 2006 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 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 6 kwietnia 2007 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta o następującej treści:

SE

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spin S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spin S.A. („Grupy”), w której jednostką dominującą jest Spin S.A. („Spółka”) z siedzibą w Katowicach, ul. Wita Stwosza 7, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku, obejmującego:
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 267.683 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości 5.801 tysięcy złotych,
 - skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 2.364 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.240 tysięcy złotych oraz
 - informację dodatkową („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy:
 - zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej,
 - oraz stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

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.

St

4. 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 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2006 roku;
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest 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.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 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 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 19 grudnia 2006 roku do 22 grudnia 2006 roku oraz od 26 lutego 2007 roku do 6 kwietnia 2007 roku, w tym w siedzibie Spółki od 19 grudnia 2006 roku do 22 grudnia 2006 roku oraz od 26 lutego 2007 roku do 30 marca 2007 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 6 kwietnia 2007 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 Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało zbadane przez Sebastiana Łyczbę, biegłego rewidenta nr 9946/7392, działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Rondo ONZ 1, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 22 czerwca 2006 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 5 lipca 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2005 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, w dniu 23 stycznia 2007 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 109.

St

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2004 – 2006, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2005 roku i dnia 31 grudnia 2006 roku.

	2006	2005*	2004
suma bilansowa	267 683	247 537	178 368
kapitał własny	136 255	132 242	115 721
wynik finansowy netto	5 801	9 228	19 604
rentowność majątku (%)	2,2%	3,7%	11,0%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	4,4%	8,0%	33,7%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	2,4%	5,1%	15,7%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	1,3	1,4	1,7
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
płynność – wskaźnik płynności III	0,06	0,08	0,31
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
szybkość obrotu należności	172	219	209
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			

St

	2006	2005*	2004
okres spłaty zobowiązań	123	190	91
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni			
<u>wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów</u>			
szybkość obrotu zapasów	24	48	5
zapasy x 365 dni			
<u>wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów</u>			
trwałość struktury finansowania (%)	51,1%	53,7%	65,8%
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100			
<u>suma pasywów</u>			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	49,1%	46,6%	35,1%
(suma pasywów – kapitał własny) x 100			
<u>suma aktywów</u>			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	1,0%	2,10%	3,50%
od grudnia do grudnia	1,4%	0,70%	4,40%

* Dane uwzględniają korektę bilansu otwarcia

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- rentowność majątku spadła z 11,0% w 2004 roku do 3,7% w 2005 roku i do 2,2% w 2006 roku;
- rentowność kapitału własnego spadła z 33,7% w 2004 roku do 8,0% w 2005 roku i do 4,4% w 2006 roku;
- rentowność netto sprzedaży spadła z 15,7% w 2004 roku do 5,1% w 2005 roku i do 2,4 w 2006 roku;
- wskaźnik płynności I spadł z 1,7 w 2004 roku do 1,4 w 2005 roku i do 1,3 w 2006 roku;
- wskaźnik płynności III spadł z 0,31 w 2004 roku do 0,08 w 2005 roku i do 0,06 w 2006 roku;
- wskaźnik szybkości obrotu należności spadł z 209 dni w 2004 roku do 219 dni w roku 2005 i do 172 dni w roku 2006;
- okres spłaty zobowiązań wydłużył się z 91 dni w 2004 roku do 190 dni w 2005 roku i zmniejszył się do 123 dni w 2006 roku;

SE

- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w dniach wzrósł z 5 dni w roku 2004 do 48 dni w roku 2005 i spadł do 24 dni w 2006 roku;
- wskaźnik trwałości struktury finansowania spadł z 65,8% w 2004 roku do 53,7% w 2005 roku i do 51,1% w 2006 roku;
- obciążenie majątku zobowiązaniami zwiększyło się z 35,1% w 2004 roku do 46,6% w 2005 roku i do 49,1% w 2006 roku.

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 2006 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 3 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek zależnych i współzależnych zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2006 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zostało sporządzone przez Zarząd jednostki dominującej przy założeniu kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą, jednostki zależne i współzależne przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2006 roku, i Zarząd nie wskazał, że występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą, jednostki zależne i współzależne.

Do zagadnienia kontynuacji działalności Spin S.A. odnieśliśmy się w opinii biegłego rewidenta o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku (patrz również pkt I.3.1. niniejszego raportu).

St

CZEŚĆ 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 3 informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 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 2006 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 12 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2 Kapitał własny, w tym kapitał udziałowców mniejszościowych

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym kapitału udziałowców mniejszościowych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 11.398 tysięcy złotych. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 20 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 2006 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku.

SE

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

Skutki sprzedaży całości udziałów w WiedzaNet Sp. z o.o. zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zgodnie z odpowiednimi dokumentami prawnymi i z dokumentacją konsolidacyjną.

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 2006 roku.

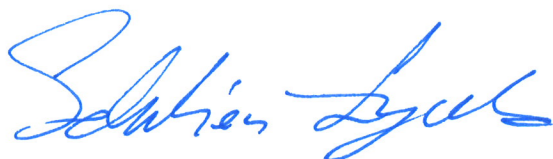
7. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

St

8. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac rzeczoznawcy majątkowego Elżbiety Majewskiej w zakresie wyceny nieruchomości posiadanych przez Spółkę oraz opinii i raportów biegłych rewidentów badających Spółki SK Galkom Sp. z o.o., WiedzaNet Sp. z o.o. oraz Kom-pakt Sp. z o.o.



Sebastian Łyczba
Biegły rewident Nr 9946/7392



Jacek Hryniuk
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 6 kwietnia 2007 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-34-