

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

Niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe ACTION S.A. i dane porównywalne zostało sporządzone w celu przedstawienia sytuacji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe ACTION S.A. za okres kończący się 31 stycznia 2009 roku zawiera: rachunek zysków i strat, bilans, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz wybrane dane objaśniające.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd ACTION S.A. niniejszym oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka prowadziła swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe ACTION S.A. odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz uzyskane wyniki finansowe.

Półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności ACTION S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Piotr Bieliński

Prezes Zarządu

Kazimierz Włodzimierz Lasecki

Wiceprezes Zarządu

Edward Wojtysiak

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 30 marca 2009 r.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe ACTION S.A. (Spółka/Emitent) za okres od 01.08.2008 do 31.01.2009 wraz z porównywalnymi danymi za okres od 01.08.2007 do 31.01.2008

ACTION S.A. wprowadziła i stosuje zasady rachunkowości oparte na Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002r., nr 76, poz. 654 wraz z późniejszymi zmianami).

Prezentowane półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało także zgodnie z przepisami obowiązującymi emitentów papierów wartościowych.

I. Informacje ogólne

1. Dane jednostki:

- a) nazwa: ACTION Spółka Akcyjna
- b) siedziba: ul. Jana Kazimierza 46/54, 01-248 Warszawa
- c) podstawowy przedmiot działalności Spółki: handel hurtowy akcesoriami komputerowymi (PKD 2007 4690Z)
- d) organ prowadzący rejestr: Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000214038)
- e) NIP 527-11-07-221

2. Czas trwania działalności jednostki – nieograniczony.

3. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 01.08.2008 do 31.01.2009. Porównywalne dane finansowe obejmują bilans na dzień 31.07.2008 oraz na dzień 31.01.2008, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.08.2007 do 31.01.2008 i zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.08.2007 do 31.07.2008 oraz za okres 01.08.2007 do 31.01.2008.

Bieżącym rokiem obrotowym Spółki jest okres od 1 sierpnia 2008 do 31 grudnia 2009. Począwszy od 1 stycznia 2010 r. rokiem obrotowym Spółki będzie rok kalendarzowy.

4. Skład organów Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania:

Zarząd:

- Prezes – Piotr Bieliński
- Wiceprezes – Kazimierz Włodzimierz Lasecki
- Wiceprezes – Edward Wojtysiak

Rada Nadzorcza:

- Przewodnicząca – Iwona Bożena Bocianowska
- Piotr Kosmala
- Joanna Ewa Wójcik
- Rafał Piotr Antczak
- Łukasz Krzysztof Pawłowski

5. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną.

7. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że jednostka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

9. Opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań za poprzednie okresy nie zawierały zastrzeżeń.

II. Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami rachunkowości opublikowanymi w raporcie rocznym 7 listopada 2008 r.

Jednostka nie dokonywała zmian zasad księgowości stosowanych w okresie sprawozdawczym od 01.08.2008 do 31.01.2009.

BILANS	Nota	31.01.2009 r. rok bieżący	31.07.2008 r. rok ubiegły	31.01.2008 r. rok ubiegły
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		147 212	137 461	130 110
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	371	388	2 704
- wartość firmy				
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	98 752	84 766	75 468
3. Należności długoterminowe				
3.1. Od jednostek powiązanych				
3.2. Od pozostałych jednostek				
4. Inwestycje długoterminowe	3	46 096	51 610	51 474
4.1. Nieruchomości				
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		46 096	51 610	51 474
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		46 089	51 603	51 467
b) w pozostałych jednostkach		7	7	7
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	1 993	697	464
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 993	697	464
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe		375 770	425 283	470 121
1. Zapasy	5	152 466	139 459	214 600
2. Należności krótkoterminowe	6	191 356	278 361	248 269
2.1. Od jednostek powiązanych		30 931	16 716	12 254
2.2. Od pozostałych jednostek		160 425	261 645	236 015
3. Inwestycje krótkoterminowe		16 752	6 503	3 321
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	16 752	6 503	3 198
a) w jednostkach powiązanych		2 272	2 197	2 125
b) w pozostałych jednostkach		3 427	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		11 053	4 306	1 073
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0	123
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	15 196	960	3 931
A k t y w a r a z e m		522 982	562 744	600 231

Piotr Bieliński Prezes Zarządu	Kazimierz Włodzimierz Lasecki W – ce Prezes Zarządu	Edward Wojtysiak W – ce Prezes Zarządu
-----------------------------------	--	---

Warszawa, 30 marca 2009 r.

P a s y w a	Nota	31.01.2009 r. rok bieżący	31.07.2008 r. rok ubiegły	31.01.2008 r. rok ubiegły
I. Kapitał własny		165 906	177 130	157 792
1. Kapitał zakładowy	10	1 641	1 641	1 641
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-3 251	0	0
4. Kapitał zapasowy	12	156 459	140 418	140 418
5. Kapitał z aktualizacji wyceny				
6. Pozostałe kapitały rezerwowe				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-4 650	-4 650	-4 650
8. Zysk (strata) netto		15 707	39 721	20 383
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		357 076	385 614	442 439
1. Rezerwy na zobowiązania		9 890	8 179	6 631
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	3 373	250	598
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		443	540	342
a) długoterminowa				
b) krótkoterminowa		443	540	342
1.3. Pozostałe rezerwy		6 074	7 389	5 691
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe		6 074	7 389	5 691
2. Zobowiązania długoterminowe	14	17 202	14 606	13 955
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek		17 202	14 606	13 955
3. Zobowiązania krótkoterminowe	15	329 984	362 829	421 853
3.1. Wobec jednostek powiązanych		12 666	5 656	6 660
3.2. Wobec pozostałych jednostek		317 318	357 173	415 193
3.3. Fundusze specjalne				
4. Rozliczenia międzyokresowe				
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe				
P a s y w a r a z e m		522 982	562 744	600 231
Wartość księgowa		165 906	177 130	157 792
Liczba akcji		16 410 000	16 410 000	16 410 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	16	10,11	10,79	9,62

Piotr Bieliński Prezes Zarządu	Kazimierz Włodzimierz Lasecki W – ce Prezes Zarządu	Edward Wojtysiak W – ce Prezes Zarządu
-----------------------------------	--	---

Warszawa, 30 marca 2009 r.

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31.01.2009 r. rok bieżący	31.07.2008 r. rok ubiegły	31.01.2008 r. rok ubiegły
1. Należności warunkowe		8 526	1 215	1 215
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		8 526	1 215	1 215
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		8 251	1 215	1 215
- umowna hipoteka kaucyjna		275	0	0
2. Zobowiązania warunkowe		39 003	26 122	12 461
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		420	420	1 420
- udzielonych gwarancji i poręczeń		420	420	1 420
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		38 583	25 702	11 041
- porozumień zawartych z udziałowcami				
- udzielonych gwarancji i poręczeń		13 377	10 161	11 041
- akredytywy		25 206	15 541	0
- pozostałe				
3. Inne (z tytułu)				
Pozycje pozabilansowe, razem		47 529	27 337	13 676

Piotr Bieliński Prezes Zarządu	Kazimierz Włodzimierz Lasecki W – ce Prezes Zarządu	Edward Wojtysiak W – ce Prezes Zarządu
-----------------------------------	--	---

Warszawa, 30 marca 2009 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres 01.08.2008 - 31.01.2009	za okres 01.08.2007 - 31.01.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 180 966	1 132 116
- od jednostek powiązanych		27 669	35 986
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17	15 828	7 997
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	1 165 138	1 124 119
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 058 242	1 059 763
- od jednostek powiązanych		27 697	35 025
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 058 242	1 059 763
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		122 724	72 353
IV. Koszty sprzedaży	19	39 920	37 549
V. Koszty ogólnego zarządu	19	10 556	15 878
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		72 248	18 926
VII. Pozostałe przychody operacyjne		2 364	1 083
1. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych		40	215
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	20	2 324	868
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		2 096	3 877
1. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych			
3. Inne koszty operacyjne	21	2 096	3 877
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		72 516	16 132
X. Przychody finansowe		10 814	12 990
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		7 215	0
- od jednostek powiązanych		7 215	0
2. Odsetki, w tym:		143	97
- od jednostek powiązanych		75	59
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	114
4. Aktualizacja wartości inwestycji		3 456	0
5. Inne	22	0	12 779
XI. Koszty finansowe		65 158	1 842
1. Odsetki, w tym:	23	2 723	1 842
- dla jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		62 435	0
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		18 172	27 280
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)			
1. Zyski nadzwyczajne			
2. Straty nadzwyczajne			
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		18 172	27 280
XV. Podatek dochodowy		2 465	6 897
a) część bieżąca		638	7 523
b) część odroczone		1 827	-626
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		15 707	20 383
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		35 045	33 445
Średnia ważona liczba akcji		16 410 000	16 410 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	24	0,96	1,24

Piotr Bieliński Prezes Zarządu	Kazimierz Włodzimierz Lasecki W – ce Prezes Zarządu	Edward Wojtysiak W – ce Prezes Zarządu
-----------------------------------	--	---

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	za okres 01.08.2008 - 31.01.2009	za okres 01.08.2007 - 31.07.2008	za okres 01.08.2007 - 31.01.2008
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	177 130	138 742	138 742
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	177 130	138 742	138 742
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 641	1 641	1 641
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 641	1 641	1 641
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu			
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	3 251	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	3 251	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)			
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-3 251	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	140 418	119 588	119 588
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	16 041	20 830	20 830
a) zwiększenia (z tytułu)	16 041	20 830	20 830
- emisji akcji/udziałów powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku (ustawowo)			
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	16 041	17 732	17 732
- inne	0	3 098	3 098
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- pokrycia straty			
- połączenie z California Computer S.A.			
- inne			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	156 459	140 418	140 418
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 650	-4 650	-4 650
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	39 721	22 163	22 163
- zysk za okres 01.08.2006-31.07.2007	0	22 163	22 163
- zysk za okres 01.08.2007-31.07.2008	39 721	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	39 721	22 163	22 163
- wypłata dywidendy	23 680	4 431	4 431
- podwyższenie kapitału zakładowego (w tym podatek dochodowy)			
- przeniesienie na kapitał zapasowy	16 041	17 732	17 732

7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 650	4 650	4 650
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 650	4 650	4 650
a) zwiększenia (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-przeniesienia na kapitał zapasowy			
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 650	4 650	4 650
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 650	-4 650	-4 650
8. Wynik netto	15 707	39 721	20 383
a) zysk netto	15 707	39 721	20 383
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	165 906	177 130	157 792
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	165 906	153 450	153 361

Piotr Bieliński Prezes Zarządu	Kazimierz Włodzimierz Lasecki W – ce Prezes Zarządu	Edward Wojtysiak W – ce Prezes Zarządu
-----------------------------------	--	---

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.08.2008 - 31.01.2009	za okres 01.08.2007 - 31.01.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	15 707	20 383
II. Korekty razem	76 585	-40 448
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Podatek dochodowy wykazany w RZiS	2 465	6 897
3. Podatek dochodowy zapłacony	-387	-4 177
4. Amortyzacja	2 283	3 961
5. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-4 549	-114
6. Udziały w zyskach (dywidendy)	-6 354	0
7. Przychody z tytułu odsetek	-143	-97
8. Koszty z tytułu odsetek	2 723	1 842
9. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-40	-215
10. Zmiana stanu rezerw	-1 411	2 396
11. Zmiana stanu zapasów	-13 007	-90 750
12. Zmiana stanu należności	94 040	-71 486
13. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 201	103 801
14. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-14 236	4 345
15. Inne korekty	0	3 149
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	92 292	-20 065
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	202	94
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	202	94
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	17 162	44 961
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 162	12 114
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	37
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	31 910
a) w jednostkach powiązanych	0	31 910
- nabycie aktywów finansowych	0	31 910
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	900
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-16 960	-44 867
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	68	66 389
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	66 351
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	68	38
II. Wydatki	69 774	1 842
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	3 251	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	63 800	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	2 723	1 842
9. Inne wydatki finansowe		

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-69 706	64 547
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	5 626	-385
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 747	-385
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 121	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 334	1 458
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	9 960	1 073
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Piotr Bieliński Prezes Zarządu	Kazimierz Włodzimierz Lasecki W – ce Prezes Zarządu	Edward Wojtysiak W – ce Prezes Zarządu
-----------------------------------	--	---

Warszawa, 30 marca 2009 r.

Informacja dodatkowa

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według przepisów ustawy o rachunkowości i dotychczas stosowanych zasad.

2. Istotne zmiany wielkości szacowanych (rabaty)

W okresie od 1 sierpnia 2008 do 31 stycznia 2009 r.:

- różnice przejściowe w podatku dochodowym, spowodowane odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony, wpłynęły na zmniejszenie wyniku finansowego netto o kwotę 1 827 tys. zł,
- w wyniku wyceny bilansowej sald walutowych na dzień 31.01.2009 r. zysk brutto Grupy został zmniejszony o kwotę 5 605 tys. zł,
- zostały utworzone odpisy aktualizujące wartość należności w wysokości 1 608 tys. zł.

Na dzień 31 stycznia 2009 Spółka oszacowała wartość rabatów do otrzymania od dostawców. Podstawą szacowania rabatów do otrzymania są umowy i porozumienia z dostawcami. Wartości szacunków są uzgodnione z dostawcami. Wartość oszacowanych rabatów do otrzymania od dostawców po dacie bilansu z tytułu zakupu towarów dokonanych w I półroczu 2009 wyniosła 12 502 tys. zł. Do dnia bilansowego wszystkie towary objęte tymi rabatami zostały sprzedane. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartość oszacowanych rabatów wyniosła 2 270 tys. zł. Zasady dokonywania szacunków nie uległy zmianie.

3. Istotne wydarzenia

W dniu 29 sierpnia 2008 roku ACTION S.A. otrzymała podpisaną przez kontrahenta umowę z dnia 24 lipca 2008 roku, zawartą z SSI SCHÄFER Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy zawartej z firmą SSI SCHÄFER Sp. z o.o. jest wyposażenie magazynu ACTION S.A. w nowoczesne regały przepływowe i półkowe, podesty magazynowe oraz system przenośników. SSI SCHÄFER Sp. z o.o. odpowiedzialna jest za zaprojektowanie, wykonanie, dostawę, montaż, przeprowadzenie rozruchu urządzeń oraz przeszkolenie personelu. Umowa przewiduje również opiekę gwarancyjną przez okres 24 miesiące od daty Protokołu Ostatecznej Akceptacji.

Tytułem wykonania powyższej umowy, strony uzgodniły łączne wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 5 570 315,00 EUR (stanowiącej równowartość 18 638 273,99 PLN, według kursu średniego NBP zawartego w tabeli kursów nr 169/A/NBP/2008). Termin końcowej realizacji przedmiotu umowy ustalony został na dzień 31 sierpnia 2009 roku.

4. Opis czynników i zdarzeń nietypowych

W okresie objętym raportem nietypowym zdarzeniem mającym istotny wpływ na wynik z działalności była sytuacja na rynkach finansowych, w tym w szczególności na rynku walutowym. Okres pierwszego półrocza 2009 na rynku walutowym charakteryzował się znacznymi i dynamicznymi wahaniami kursów walut.

Wskutek podwyższenia cen towarów w pierwszym półroczu 2009 roku marża brutto osiągnęła poziom 11,39%, co w stosunku do analogicznego okresu roku 2007 dało wzrost o 4 pp. Jednocześnie zanotowano znaczny poziom strat z tytułu różnic kursowych zrealizowanych, spowodowany nagłym wzrostem kursu dolara i euro w stosunku do złotych.

W efekcie ACTION S.A. odnotowała za I półrocze 2009 roku zysk netto w wysokości 15 707 tys. zł. Wynik ten zawiera zrealizowane ujemne różnice kursowe w wysokości 56 488 tys. zł oraz niezrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny sald walutowych na dzień bilansowy w wysokości 5 605 tys. zł.

Istotnym wydarzeniem mającym dodatni wpływ na wynik I półrocza była likwidacją spółek EKOACTION Sp. z o.o. w likwidacji i ACTION INTERNET Sp. z o.o. w likwidacji w łącznej kwocie 7 215 tys. zł.

5. Objaśnienia dotyczące sezonowości

Zarówno w okresie zakończonym 31 stycznia 2009 r. jak i w okresie zakończonym 31 stycznia 2008 r. nie zaobserwowano istotnej sezonowości ani cykliczności trendu przychodów ze sprzedaży.

6. Skup akcji własnych

1 września 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ACTION S.A., upoważniło Zarząd ACTION S.A. do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego Spółki na następujących warunkach:

1. maksymalna łączna liczba nabywanych akcji Spółki w celu umorzenia nie przekroczy 10 % kapitału zakładowego Spółki w dacie podjęcia uchwały, to jest 1.641.000 akcji,
2. wysokość środków przeznaczonych na zakup akcji własnych w celu umorzenia będzie nie większa niż 20.000.000 złotych,
3. cena, za którą Spółka nabywać będzie akcje własne nie może być niższa od wartości nominalnej akcji i nie może być wartością wyższą spośród: ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych GPW,
4. Zarząd jest upoważniony do realizacji zakupu akcji własnych w celu umorzenia w terminie 18 miesięcy od dnia powzięcia uchwały, przy czym nie dłużej niż do wykorzystania środków przeznaczonych na realizację Programu. Zarząd kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej, może zakończyć skup akcji własnych przed upływem terminu obowiązywania upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie,
5. środki przeznaczone na zakup akcji własnych pochodzić będą wyłącznie z kapitału zapasowego utworzonego z zysków Spółki, który może być przeznaczony na wypłatę dywidendy. Zarząd jest upoważniony do wykorzystania środków z kapitału zapasowego w celu realizacji Programu, przy czym nabycie akcji własnych w ramach Programu nie może spowodować spadku wartości aktywów netto poniżej wysokości kapitału zakładowego powiększonego o odpisy i rezerwy nie podlegające wypłacie.
6. maksymalna ilość skupowanych przez Spółkę akcji w każdym dniu obowiązywania Programu nie może przekroczyć 25% odpowiedniej średniej dziennej wielkości obrotów akcjami na rynku regulowanym w ciągu 20 dni poprzedzających dzień każdego zakupu akcji Spółki.

Do 31 stycznia 2009 r. ACTION S.A. nabyła 280 974 akcji własnych za łączną kwotę 3 251 tys. zł.

7. Wypłata dywidendy

W okresie objętym raportem ACTION S.A. dokonała wypłaty dywidendy w kwocie 23 680 tys. zł.

Wypłacona dywidenda wynosiła 1,46 zł na jedną akcję. Wypłata dywidendy za rok obrotowy 2007 przypadła na dzień 4 lutego 2009 r.

8. Zdarzenia po dacie bilansu

3 marca 2009 roku Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, aneksem nr 10 z dnia 28 lutego 2009 roku do Umowy kredytu, przedłużył Spółce termin spłaty kredytu udzielonego do kwoty 80 000 tys. zł do dnia 28 lutego 2010 r.

9. Zmiana zobowiązań i aktywów warunkowych

ACTION S.A. otrzymała gwarancje bankowe tytułem zabezpieczenia wykonania umowy o roboty budowlano - montażowe na łączną kwotę 3 008 tys. zł. Ponadto Spółka otrzymała poręczenie spłaty należności na kwotę 5 518 tys. zł.

Zobowiązania zabezpieczające, wynikające z umów podpisanych na dzień bilansowy, a nie odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym Grupy, wynosiły na dzień 31 stycznia 2009 r. 39 003 tys. zł, zaś na dzień 31 stycznia 2008 r. 12 461 tys. zł. Zobowiązania warunkowe na dzień 31 stycznia 2009 r. to gwarancje i poręczenia udzielone podmiotom powiązanym w kwocie 420 tys. zł oraz pozostałym w kwocie 38 583 tys. zł.

Piotr Bieliński

Prezes Zarządu

Kazimierz Włodzimierz Lasecki

Wiceprezes Zarządu

Edward Wojtysiak

Wiceprezes Zarządu

Bożena Stefańska

Główny Księgowy

Warszawa, 30 marca 2009 r.