

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 31 GRUDNIA 2008 ROKU

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej AB S.A.

Dokonaliśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego Spółki AB S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Kościelnej 32, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 568.989 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 4.631 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 4.324 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku w kwocie 4.353 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd Spółki AB S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki.

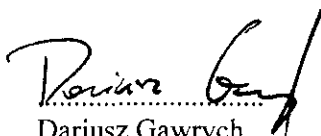
Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego różnią się istotnie od badania mającego na celu wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

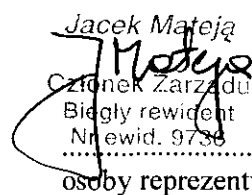
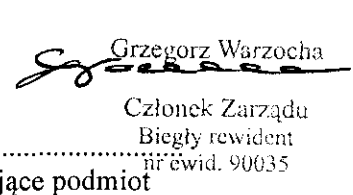
Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania innych istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową Spółki AB S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 lipca 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, przepisami

Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1743).

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, iż:

- w nocy 13 dodatkowych informacji objaśniających do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki przedstawił informacje o wypowiedzeniu z dniem 16 marca 2009 roku umowy dodatkowej transakcji zamiany – Range Accrual Swap zawartej z Raiffeisen Bank. Na podstawie tej umowy Spółka zawarła w dniu 30 stycznia 2008 transakcję zamiany kwot odsetek w okresie do 14 grudnia 2010 roku. Zarząd Spółki uważa, że zgodnie z postanowieniami umowy, mogła ona zostać wypowiedziana z 30-dniowym okresem wypowiedzenia bez konieczności realizacji zobowiązania odpowiadającego bieżącej wartości rynkowej otwartej transakcji zamiany. W związku z tym na dzień 31 grudnia 2008 roku ujęto aktywo finansowe z tytułu wyceny instrumentu finansowego w kwocie 46 tys. zł, która odpowiada wycenie transakcji na okres najbliższych 30 dni od dnia bilansowego. W związku z wypowiedzeniem umowy Bank wystąpił z dniem 19 marca 2009 roku o wpłacenie depozytu w kwocie 7.650 tys. zł. Na podstawie otrzymanych opinii prawnych, Zarząd Spółki jest przekonany, iż zobowiązania stron wynikające z wypowiedzenia umowy są ograniczone do wysokości wyceny rynkowej przepływów przypadających za 30-dniowy okres wypowiedzenia, a wycena bilansowa transakcji zamiany na dzień 31 grudnia 2008 uwzględnia istotne korzyści i ryzyka związane z instrumentem finansowym,
- prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą do oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania finansowego Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.


Dariusz Gawrych
Biegły rewident
nr ewid. 11086/7982

Jacek Mateja

Członek Zarządu
Biegły rewident
Nr ewid. 9738
Grzegorz Warzocha

Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90035
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piękna 18
00-549 Warszawa
NIP 527-020-07-86, REGON 010076870

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR