

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Techmex S.A.
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009**

Dokonałiśmy przeglądu załączonego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Techmex S.A., w której jednostką dominującą jest Techmex S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, przy ul. Partyzantów 71, na które składa się:

- (a) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 wykazujący zysk netto przypadający/a akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 2 516 tys. zł,
- (b) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 339 678 tys. zł,
- (c) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2 103 tys. zł,
- (d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 82 tys. zł,
- (e) noty objaśniające do półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki dominującej. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydawanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonałiśmy głównie drogą analizy danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki. Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o prawidłowości i jasności rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Podczas przeglądu stwierdziliśmy, że w dniu 26 marca 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki zależnej Satelitarne Centrum Operacji Regionalnych S. A. (SCOR S.A.) uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 19.727 tys. zł poprzez nową emisję akcji serii D. Akcje te zostały objęte przez spółkę Techmex S.A. Nowa emisja akcji w całości pokryta została aportem, który stanowił specjalistyczny sprzęt stanowiący wyposażenie stacji satelitarnej w Komorowie, będący własnością Techmex S.A. Składniki aportu były wydane do spółki SCOR S.A. na podstawie umowy dzierżawy w 2004 roku. Podwyższenie kapitału SCOR S.A. i objęcie go przez Spółkę Techmex S.A. zostało zarejestrowane w KRS w czerwcu 2009 roku. W dniu 27 lipca 2009 roku uprawomocniło się postanowienie związane z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki SCOR S.A. Przekazanie aportu nie zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30.06.2009 roku. Biorąc pod uwagę, że przedmiot aportu był wydany przed podjęciem uchwały o podwyższeniu kapitału, obowiązek podatkowy powstał nie później niż w ciągu 7 dni od dnia 26 marca 2009, tj. dnia podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału. Ponieważ do końca marca 2009 roku Techmex nie skorzystał ze zwolnienia z VAT z tytułu wniesienia aportu, to ma to wpływ na powstanie zobowiązanie z tytułu podatku od towarów i usług, które wynosi 4 340 tys. zł.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania innych istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2009 oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Nie zgłaszając innych zastrzeżeń zwracamy uwagę, że zgodnie z MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” Spółka dominująca winna dokonać weryfikacji planowanych przychodów i kosztów z tytułu zawartych umów w celu dokonania stosownych korekt. W chwili obecnej spółka dominująca negocjuje warunki niektórych umów i w związku z tym nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie przyszłych przychodów i kosztów tych kontraktów. Istnieje ryzyko, że niektóre z umów nie zostaną realizowane.

Zarachowane memoriałowo przychody wykazywane są w przychodach do opodatkowania, a koszty poniesione związane z tymi przychodami zaliczane są do kosztów podatkowych. Tym samym Spółka dominująca dokonywała zawyżenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym o zyski bilansowe.

Na dzień bilansowy Spółka dominująca posiada zadłużenie z tytułu krótkoterminowych kredytów i pożyczek w wysokości 91 263 tys. zł. Podjęto negocjacje z bankami w celu przedłużenie terminów spłat kredytów bankowych w wysokości 35 974 tys. zł. W przypadku braku pozytywnego rezultatu rozmów z bankami, Spółka dominująca może mieć problemy z płynnością finansową.

Działający w imieniu Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.:

Joe Smoczyński

„Joe Smoczyński”

Biegły Rewident wpisany na listę Biegłych Rewidentów pod numerem 90001

Prezes Zarządu

BAKER TILLY Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1898

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2009 r.