

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego TECHMEX S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009**

Dokonałiśmy przeglądu załączonego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego TECHMEX S.A., z siedzibą w Bielsku-Białą, przy ul. Partyzantów 71, na które składa się:

- (a) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 wykazujący zysk netto w kwocie 3 083 tys. zł,
- (b) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2009, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 339 684 tys. zł,
- (c) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 79 tys. zł,
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 083 tys. zł,

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki. 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 dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Podczas przeglądu stwierdziliśmy, że w dniu 26 marca 2009 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 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 skróconym sprawozdaniu finansowym aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki 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 winna dokonać weryfikacji planowanych przychodów i kosztów z tytułu zawartych umów w celu dokonania stosownych korekt. W chwili obecnej spółka 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 dokonywała zawyżenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym o zyski bilansowe.

Na dzień bilansowy Spółka posiada zadłużenie z tytułu krótkoterminowych kredytów i pożyczek w wysokości 91 263 tys. zł. Spółka podjęła 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 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.