

Grupa Kapitałowa AB S.A.

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ
30.06.2016**

Spis treści

	Strona
1. CZĘŚĆ OGÓLNA	
1.1 Dane identyfikujące grupę kapitałową	4
1.2 Podstawy prawne	6
1.3 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy	7
1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
1.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1.6 Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych	9
2. ANALIZA FINANSOWA	
2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	14
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	15
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	
3.1 Zasady rachunkowości	18
3.2 Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania	18
3.3 Metodologia konsolidacji	19
3.4 Wyłączenia konsolidacyjne	20
3.5 Konsolidacja kapitałów	20
3.6 Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy	21
3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym	22
3.8 Wnioski z przeprowadzonego badania	22

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące grupę kapitałową

1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

AB S.A.

1.1.2 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Jednostka dominująca jest zarejestrowana pod firmą:

AB S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000053834. Rejestracji dokonano dnia 23.10.2001. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 30.06.2016 z ostatnim wpisem z dnia 18.01.2016. Zgodnie z informacją zarządu Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.3 Siedziba jednostki dominującej

Siedzibą jednostki dominującej są Magnice, 55-040, ul. Europejska 4.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON) jednostki dominującej

Urząd Statystyczny we Wrocławiu nadał jednostce dominującej statystyczny numer identyfikacyjny:

931908977

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP) jednostki dominującej

Urząd Skarbowy we Wrocławiu nadał jednostce dominującej numer identyfikacji

895-16-28-481

1.1.6 Organy jednostki dominującej

W badanym okresie Zarząd w jednostce dominującej sprawowali:

Pan Andrzej Przybyło	- Prezes Zarządu
Pan Krzysztof Kucharski	- Członek Zarządu, Dyrektor ds. Korporacyjnych i Prawnych
Pan Zbigniew Mądry	- Członek Zarządu, Dyrektor Handlowy
Pan Grzegorz Ochędzan	- Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Do składania oświadczeń oraz podpisywania w imieniu jednostki dominującej upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch Członków Zarządu działających łącznie albo jeden Członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie jednostki dominującej.

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej zasiadali:

Pani Iwona Przybyło	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Pan Jacek Łapiński	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Jan Łapiński	- Członek Rady Nadzorczej (do 05.11.2015)
Pan Radosław Kiełbasiński	- Członek Rady Nadzorczej (do 05.11.2015)
Pan Andrzej Bator	- Członek Rady Nadzorczej (do 05.11.2015)
Pani Katarzyna Jażdzyk	- Członek Rady Nadzorczej (do 05.11.2015)
Pan Andrzej Grabiński	- Członek Rady Nadzorczej (od 05.11.2015)
Pan Marek Ćwir	- Członek Rady Nadzorczej (od 05.11.2015)
Pan Marek Bieguński	- Członek Rady Nadzorczej (od 05.11.2015)
Pan Jerzy Baranowski	- Członek Rady Nadzorczej (od 05.11.2015)

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2 Podstawy prawne

1.2.1 Statut jednostki dominującej

Podstawą działalności jednostki dominującej jest statut Spółki z dnia 24.09.1998, zawarty przed notariuszem Markiem Bartnickim w kancelarii notarialnej w Warszawie, ul. Gałczyńskiego 4, pod sygnaturą akt Repertorium A 5302/98, z późniejszymi zmianami.

1.2.2 Przedmiot działalności jednostki dominującej

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- handel hurtowy i detaliczny sprzętem komputerowym, telekomunikacyjnym, multimedialnym i elektronicznym na własny rachunek, w komisie, na zasadach agencji lub pośrednictwa handlowego.

1.2.3 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wynosi 16.187.644,00 PLN. Składa się z 16.187.644 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. W badanym okresie nie nastąpiły zmiany wysokości kapitału zakładowego.

Struktura kapitału akcyjnego AB S.A. na dzień sporządzenia raportu	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Andrzej Przybyło	1.316.200	1.316.200	8,13%
Iwona Przybyło	1.749.052	1.749.052	10,80%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ	2.118.514	2.118.514	13,09%
Aviva Investors Poland S.A.	1.002.723	1.002.723	6,19%
ING OFE	2.291.911	2.291.911	14,16%
Pozostali	7.709.244	7.709.244,00	47,62%
	16.187.644	16.187.644,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nastąpiła zmiana w strukturze akcjonariuszy (o której Spółka informuje w raporcie bieżącym nr 12/2016). W wyniku rozliczenia w dniu 3 sierpnia 2016 roku transakcji nabycia przez PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny 74 694 sztuk akcji Emitenta zwiększyło się zaangażowanie Funduszu w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta powyżej progu 5%. Obecnie Fundusz posiada 931 014 sztuk akcji.

1.3 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

a) jednostka dominująca:

AB S.A.

b) jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej:

- Alsen Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie
- Alsen Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie
- B2B IT Sp. z o.o. z siedzibą w Magnicach
- Rekman Sp. z o.o. z siedzibą w Magnicach
- Optimus Sp. z o.o. z siedzibą w Magnicach
- AT Computers Holding a.s. z siedzibą w Ostrawie, która posiada 100 % udziałów/akcji w następujących podmiotach:
 - AT Computers a.s. z siedzibą w Ostrawie, Czechy,
 - AT Compus s.r.o. z siedzibą w Ostrawie, Czechy,
 - AT Computer s.r.o. z siedzibą w Zielinie, Słowacja,
 - Comfor Stores a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy,
 - iComfor s.r.o. z siedzibą w Brnie, Czechy.

1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014/2015 zostało zbadane przez ECA Serechyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 05.11.2015.

Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe złożono w Sądzie Rejonowym dnia 15.11.2015.

1.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 01.12.2015 z Zarządem AB S.A.. Biegły rewident został wybrany na audytora AB S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 05.11.2015.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot oraz kierującym badaniem jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu czerwcu 2016 oraz wrześniu i zakończono w dniu 16.09.2016.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 19.09.2016 Zarząd jednostki dominującej potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 30.06.2016 do dnia złożenia oświadczenia.

1.6 Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
B2B IT Sp. z o. o. z siedzibą w Magnicach	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	30.06.2016	bez zastrzeżeń
Rekman Sp. z o. o. z siedzibą w Magnicach	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	30.06.2016	bez zastrzeżeń
Alsen Marketing Sp. z o. o. z siedzibą w Chorzowie	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	30.06.2016	bez zastrzeżeń
AT Computers Holding a.s. z siedzibą w Ostrawie	H Audit s.r.o.	30.06.2016	bez zastrzeżeń

ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

AKTYWA	2016		2015		2014	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Wartości niematerialne	24.391	1,4	21.965	1,4	22.540	1,8
Wartość firmy	44.386	2,4	41.914	2,8	41.592	3,3
Rzeczowe aktywa trwałe	186.939	10,2	182.779	12,0	94.334	7,5
Nieruchomości inwestycyjne	452	0,0	452	0,1	452	0,0
Długoterminowe aktywa finansowe	187	0,0	176	0,0	211	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.863	1,0	13.338	0,9	9.249	0,8
Aktywa trwałe	274.218	15,0	260.624	17,2	168.378	13,4
Zapasy	877.540	47,7	647.088	42,6	546.030	43,3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	656.971	35,7	513.652	33,9	495.752	39,4
Aktywa finansowe	296	0,0	48	0,0	194	0,0
Pozostałe aktywa	3.451	0,2	3.119	0,2	3.411	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26.800	1,5	95.115	6,3	46.025	3,7
Aktywa obrotowe	1.565.058	85,1	1.259.022	83,0	1.091.412	86,7
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Aktywa	1.839.276	100	1.519.646	100	1.259.790	100

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	2016		2015		2014	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	584.418	31,8	519.820	34,2	463.885	36,8
Wyemitowany kapitał akcyjny	16.188	0,9	16.188	1,1	16.188	1,3
Kapitał zapasowy	145.612	7,9	145.266	9,6	143.968	11,4
Kapitał z aktualizacji		0,0		0,0		0,0
Kapitały rezerwowe	264.155	14,4	211.029	13,9	178.436	14,2
Różnice kursowe z przeliczenia		0,0		0,0		0,0
Zyski zatrzymane	158.463	8,6	147.337	9,7	125.293	9,9
Kapitał przypadający akcjonariuszom/ udziałowcom nie sprawującym kontroli		0,0		0,0		0,0
Kapitał własny ogółem	584.418	31,8	519.820	34,2	463.885	36,8
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	195.859	10,6	129.785	8,5	0	0,0
Rezerwa na podatek odroczony	6.303	0,3	5.189	0,3	5.067	0,4
Pozostałe rezerwy	42.389	2,3	47.453	3,1	35.052	2,8
Zobowiązania krótkoterminowe	1.010.307	54,9	817.399	53,8	755.786	60,0
Zobowiązania i rezerwy	1.254.858	68,2	999.826	57,2	795.905	63,2
Pasywa	1.839.276	100,0	1.519.646	91,4	1.259.790	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2015/2016 TPLN	%	2014/2015 TPLN	%	2013/2014 TPLN
Przychody ze sprzedaży	7.553.068	11,2	6.793.162	18,0	5.758.184
Koszty własny sprzedaży	7.218.551	11,2	6.492.962	18,4	5.484.471
Wynik brutto ze sprzedaży	334.517	11,4	300.200	9,7	273.713
Koszty sprzedaży	186.061	32,8	140.105	9,6	127.837
Koszty ogólnego zarządu	35.919	5,0	34.194	2,5	33.349
Wynik ze sprzedaży	112.537	-10,6	125.901	11,9	112.527
Pozostałe przychody operacyjne	6.947	35,4	5.129	18,1	4.344
Pozostałe koszty operacyjne	20.850	-32,5	30.879	-2,2	31.565
Wynik na działalności operacyjnej	98.634	-1,5	100.151	17,4	85.306
Przychody finansowe	5.908	72,3	3.429	93,9	1.768
Koszty finansowe	21.805	48,8	14.651	9,1	13.424
Zysk brutto	82.737	-7,0	88.929	20,7	73.650
Podatek dochodowy	18.134	-11,7	20.537	25,6	16.353
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom/udziałowcom nie sprawującym kontroli	0	-	0	-100,0	2
Zysk netto Grupy	64.603	-5,5	68.392	19,4	57.295

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2015/2016	2014/2015	2013/2014
Suma bilansowa	TPLN	1.839.276	1.519.646	1.259.790
Wynik finansowy netto	TPLN	64.603	68.392	57.297
Rentowność majątku ROA				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów}}$	%	3,51	4,50	4,55
Rentowność sprzedaży netto				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	0,86	1,01	1,00
Rentowność kapitału własnego				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny}}$	%	11,05	13,16	12,35
Płynność I stopnia				
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,55	1,54	1,44
Płynność II stopnia				
$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,68	0,75	0,72
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	26	25	30
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	35	31	33
Szybkość obrotu zapasami				
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	39	34	33

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, z uwzględnieniem danych z kolejnych trzech lat obrotowych.

W ramach analizy strukturalnej stwierdzić można, iż w aktywach trwałych największy udział wykazują rzeczowe aktywa trwałe (10% sumy bilansowej), a w aktywach obrotowych - zapasy (47,7% sumy bilansowej) i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (35,7% sumy bilansowej). Struktura finansowania działalności Grupy Kapitałowej uległa nieznacznym zmianom w porównaniu do ubiegłego okresu. Udział kapitału własnego w pasywach ogółem spadł o 2,4 p.p. i w badanym okresie ukształtował się na poziomie 31,8%, wzrost natomiast udział zobowiązań krótkoterminowych - z 53,80% w ubiegłym okresie do poziomu 54,9% na dzień 30.06.2015 r. oraz zobowiązań długoterminowych z 8,5% w roku ubiegłym do 10,6% w roku badanym.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat, widoczny jest podobnie jak w latach poprzednich wzrost zarówno przychodów ze sprzedaży (wzrost o 11,%), jak i kosztu własnego sprzedaży (wzrost o 11,2%). Zysk ze sprzedaży brutto wzrósł z TPLN 334.517 w ubiegłym okresie do TPLN 334.517 w badanym okresie, tj. o 11,4%. Wzrost kosztów sprzedaży o 32,8% w stosunku do poprzedniego okresu oraz wzrostu kosztów ogólnego zarządu o 5,0% w stosunku do poprzedniego okresu spowodował spadek wyniku ze sprzedaży z TPLN 125.901 w ubiegłym okresie do TPLN 112.537 w badanym okresie, tj. o 10,6%. Zysk ze sprzedaży korygowany jest o stratę z pozostałej działalności operacyjnej oraz o stratę z działalności finansowej i bieżącą oraz odroczoną część podatku dochodowego. Zysk netto w stosunku do ubiegłego roku spadł o 5,5% i osiągnął kwotę TPLN 64.603.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za badany okres:

	TPLN
wynik z działalności operacyjnej	112.537
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-13.903
wynik z działalności finansowej	-15.897
podatek dochodowy - część bieżąca	-23.304
podatek dochodowy - część odroczone	2.767
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	62.200

W związku z osiągniętym w badanym okresie sprawozdawczym zyskiem netto, wszystkie wskaźniki rentowności przyjęły wartości dodatnie, wszystkie wskaźniki rentowności zanotowały niewielki spadek.

W stosunku do ubiegłego okresu zmianie uległy również wskaźniki płynności Grupy. Wskaźnik płynności I stopnia wzrósł nieznacznie z poziomu 1,54 w poprzednim okresie do poziomu 1,55 w badanym okresie sprawozdawczym. Ze względu na bardzo wysoką wartość zapasów, wskaźnik płynności II stopnia kształtuje się wciąż poniżej poziomu uznawanego powszechnie za optymalny.

W badanym okresie cykl inkasa należności wydłużył się nieznacznie z 25 dni w ubiegłym okresie do 26 dni w badanym okresie, natomiast cykl obrotu zapasami uległ wydłużeniu o 5 dni i ukształtował się na poziomie 39 dni. Przeciętny czas regulowania zobowiązań uległ natomiast wydłużeniu - o 4 dni w stosunku do ubiegłego okresu i wyniósł w badanym okresie 35 dni.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady rachunkowości, zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Rok obrotowy spółek zależnych Alsen Sp. z o.o., Alsen Marketing Sp. z o.o., B2B IT Sp. z o.o. oraz Rekman Sp. z o.o. rozpoczyna się 01 stycznia 2015 a kończy 30 czerwca 2016, jest to wynikiem uchwał zgromadzenia wspólników dostosowujących rok obrotowy w tych spółkach do jednolitych zasad występujących w grupie kapitałowej. Dla potrzeb konsolidacji przygotowane zostały informacje finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości za okres od dnia 01.07.2015 do 30.06.2015 r.

3.2. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej,
- obliczenia wartości firmy oraz nadwyżki udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad ceną
- obliczenia kapitału przypadającego akcjonariuszom/udziałowcom nie sprawującym kontroli.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych jednostek powiązanych.

3.3 Metodologia konsolidacji

Jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną obejmującą sprawozdania finansowe następujących jednostek.

a) jednostka dominująca:

AB S.A.

b) jednostki zależne:

- Alsen Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie
- Alsen Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie
- B2B IT Sp. z o.o. z siedzibą w Magnicach
- Rekman Sp. z o.o. z siedzibą w Magnicach
- Optimus Sp. z o.o. z siedzibą w Magnicach
- AT Computers Holding a.s. z siedzibą w Ostrawie, która posiada 100 % udziałów/akcji w następujących podmiotach:
 - AT Computers a.s. z siedzibą w Ostrawie, Czechy,
 - AT Compus s.r.o. z siedzibą w Ostrawie, Czechy,
 - AT Computer s.r.o. z siedzibą w Zielinie, Słowacja,
 - Comfor Stores a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy,
 - iComfor s.r.o. z siedzibą w Brnie, Czechy.

W celu wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej AB S.A. wzięliśmy pod uwagę opinię podmiotu uprawnionego H audit s.r.o., badającego skonsolidowane informacje Spółki AT Computers Holding a.s. z siedzibą w Czechach (opinia bez zastrzeżeń).

3.4 Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano następujących wyłączeń:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własności tych jednostek,
- wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej,
- pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych AB S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.5 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

3.6 Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości / Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości / Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości / Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

Noty objaśniające

Noty objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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 (Dz. U. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.8 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AB S.A., z siedzibą w Magnicach stwierdza się, że:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015/2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
3. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AB S.A. za rok obrotowy 2015/2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 22 strony podpisane przez biegłego rewidenta.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Wojniak

Piotr Woźniak
Partner Zarządzający
Nr ewidencyjny 11625
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115



Poznań, 19.09.2016