

**RAPORT
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
MAKARONY POLSKIE SPÓŁKA AKCYJNA W RZESZOWIE**

**OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2007 ROKU**

KATOWICE, WRZESIEŃ 2007 ROK

**RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2007 ROKU
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
MAKARONY POLSKIE S.A. W RZESZOWIE**

Dokonałem przeglądu załączonego sprawozdania finansowego Makarony Polskie S.A. w Rzeszowie obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę
72.870 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości
1.476 tys. złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujące
zwiększenie kapitału własnego o kwotę
38.624 tys. złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zwiększenie
stanu środków pieniężnych o kwotę
11.905 tys. złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki.

Moim zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przeгляд przeprowadziłem 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, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeгляд dokonałem głównie drogą analizy danych sprawozdań finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego w sposób istotny różni się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie mogę wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Dokonany przeze mnie przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

Biegły rewident:

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Ręjek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40 - 954 Katowice, ul. Powstańców 3A
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

.....
Krystian Kubanek
wpisany na listę biegłych rewidentów
pod nr pod nr 9529/7105

.....
Andrzej Młynarczyk
Członek Zarządu

Katowice, dnia 28 września 2007 roku

RAPORT

z przeglądu sprawozdania finansowego Makarony Polskie S.A. w Rzeszowie
sporządzonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Makarony Polskie S.A. z siedzibą w Rzeszowie została utworzona w dniu 5 lipca 2004 roku w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o tej samej nazwie.

Siedziba Spółki mieści się w Rzeszowie przy ulicy Podkarpackiej 15.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 212001.

Makarony Polskie z siedzibą w Rzeszowie jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 691674708 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 8133278856.

Według statutu przedmiotem działalności jednostki jest w szczególności:

- produkcja mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu i królików,
- produkcja mięsa z drobiu i królików,
- produkcja konserw, przetworów z mięsa, podrobów mięsnych i krwi,
- przetwórstwo i konserwowanie owoców i warzyw gdzie indziej niesklasyfikowane, z wyłączeniem działalności usługowej,
- działalność usługowa związana z przetwórstwem i konserwowaniem warzyw i owoców,
- produkcja makaronów, klusek i podobnych wyrobów mącznych,
- sprzedaż hurtowa zboża, nasion i pasz dla zwierząt,
- sprzedaż hurtowa owoców i warzyw,
- sprzedaż hurtowa pozostałej żywności.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja makaronu.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku kapitał podstawowy wynosił 26.756 tys. złotych i był podzielony na 8.918.821 akcji o wartości nominalnej 3 złote każda.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusze	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Agro-Technika S.A. z siedzibą w Ząbkach	2.001.925	2.001.925	6.005.775	22,45
Elżbieta i Grzegorz Słomkowscy	1.169.750	1.169.750	3.509.250	13,12
Zdzisław Sawicki	1.044.776	1.044.776	3.134.328	11,71
Pozostali akcjonariusze (posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki)	4.702.370	4.702.370	14.107.110	52,72
Razem	8.918.821	8.918.821	26.756.463	100,00

W okresie objętym przeglądem miały miejsce zmiany kapitału podstawowego.

W dniu 17 kwietnia 2007 roku postanowieniem Sadu Rejonowego w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisano podwyższenie kapitału akcyjnego o emisję nowych akcji serii C w ilości 3.000.000 szt. i wartości 9.000.000 złotych.

W dniu 22 czerwca 2007 roku postanowieniem Sadu Rejonowego w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisano podwyższenie kapitału akcyjnego o emisję nowych akcji serii D w ilości 1.735.821 szt. i wartości 5.207.463 złote.

Kapitał własny na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2007 roku wynosił 57.416 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 38.624 tys. złotych.

Jednostka objęta przeglądem jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Makarony Polskie.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2007 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Paweł Nowakowski,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Grzegorz Słomkowski,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Włodzimierz Parzydło.

W okresie objętym przeglądem wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 22 czerwca 2007 roku Uchwałą nr 7 Rady Nadzorczej na Wiceprezesa Zarządu został powołany Pan Włodzimierz Parzydło.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2007 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Zenon Daniłowski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Łukasik,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Dariusz Bliźniak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Urszula Rogóż-Bury,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jarosław Pardyka.

W okresie objętym przeglądem wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 21 czerwca 2007 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Tomasz Glinicki. Z dniem 22 czerwca rezygnację złożył także Pan Piotr Góralewski.

W dniu 22 czerwca 2007 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na członków Rady Nadzorczej powołało Pana Piotra Łukasika oraz Pana Zenona Daniłowskiego.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Sprawozdanie finansowe objęte przeglądem

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę
72.870 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości
1.476 tys. złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
38.624 tys. złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę
11.905 tys. złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia przeglądu jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Powstańców 34 a Makarony Polskie S.A. z siedzibą w Rzeszowie przy ulicy Podkarpackiej 15 w dniu 26 czerwca 2007 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr 11 Rady Nadzorczej z dnia 22 czerwca 2007 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 13 października 1994 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. Nr 121, poz. 592 wraz z późniejszymi zmianami) i została wpisana do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceniobiorcę w wykonaniu zawartej umowy reprezentuje.

- Krystian Kubanek - wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9529/7105.

W przeglądzie uczestniczyli:

- Wojciech Berek – aplikant,
- Michał Jasnowski – asystent.

Przeгляд przeprowadzono we wrześniu 2007 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu przegląd biegli rewidenci stwierdzają, że pozostają niezależni od jednostki objętej przeglądem w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Zarząd Spółki udostępnił wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień.

Otrzymałem również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 28 września 2007 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Moore Stephens Józef Król Sp. z o.o. w Rzeszowie i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 22 czerwca 2007 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz przedłożone do publikacji w Monitorze Polskim B.

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 czerwca zysk netto za rok obrotowy 2006 w wysokości 1.822 tys. złotych został w całości przeznaczony na kapitału zapasowego.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2007 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Podczas przeglądu nie stwierdziłem mogących mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 roku Nr 76 poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

W dniu 22 czerwca 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę zobowiązującą Spółkę do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z wymienionymi powyżej Standardami począwszy od dnia 1 stycznia 2007 roku. Stosując przyjęte zasady rachunkowości Spółka sporządziła na dzień przejścia na MSSF tj. 1 stycznia 2006 roku bilans otwarcia według MSSF 1 oraz dokonała przekształcenia wielkości prezentowanych za kolejne okresy sprawozdawcze w celu przedstawienia danych porównawczych.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów pieniężnych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są nabywane i utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą użytkowane przez okres dłuższy niż jeden rok. Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wykorzystaniem.

c) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe. Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrola jednostki, z których jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Do praw majątkowych zalicza się w szczególności znaki towarowe i licencje na korzystanie z oprogramowania komputerowego nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

d) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych Spółka ustala uwzględniając okres czasu, w którym według przewidywań dany składnik aktywów będzie użytkowany przez jednostkę.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• prawo wieczystego użytkowania gruntów							%
• budynki i budowle	od	2,5	%	do	4		%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	4,5	%	do	30		%
• środki transportu	od	14	%	do	66		%
• inne środki trwałe	od	10	%	do	25		%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych:

• oprogramowanie komputerów						50	%
-----------------------------	--	--	--	--	--	----	---

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż w momencie kiedy środek trwały jest gotowy do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały w jednostkach powiązanych.

Udziały w jednostkach powiązanych wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

f) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone zostały w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.

g) Zapasy

Zapasy obejmują materiały, wyroby gotowe, towary oraz zaliczki na dostawy..

Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Zaliczki na poczet dostaw są wykazywane w wartości nominalnej.

h) Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

- i) **Udzielone pożyczki**
Udzielone pożyczki obejmują pożyczki udzielone jednostkom powiązanym.
Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.
- j) **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej.
- k) **Rozliczenia międzyokresowe**
Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów.
- l) **Kapitał własny**
Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego roku. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej.
Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.
- m) **Zobowiązania długoterminowe, rezerwy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**
Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym.
Rezerwy na zobowiązania tworzy się wówczas, gdy:
- na jednostce gospodarczej ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
 - prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
 - można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.
- Rezerwy obejmują:
- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
 - długoterminową część rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Spółka uznaje koszty z tych tytułów na bazie memorialowej. Wycena świadczeń dokonywana jest metodą aktuarialną.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia otrzymanych dotacji.

- n) **Zobowiązania krótkoterminowe, rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe**
Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.
Rezerwy obejmują:
- krótkoterminową część rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne,
 - pozostałe rezerwy.
- Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia otrzymanych dotacji.
- o) **Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.
- p) **Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu**
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową, za wyjątkiem pozostałych kosztów oraz kosztów finansowych.
- r) **Pozostałe przychody i koszty**
Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.
- s) **Przychody i koszty finansowe**
Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

t) Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto grupy kapitałowej został ustalony na podstawie przychodów i kosztów z wyłączeniem przychodów i kosztów dotyczących obrotów wewnętrznych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją, z wyłączeniem części wyniku finansowego przypadającego na udziały mniejszości.

3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym praktyka stosowania systemu podatkowego może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności. Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia roku obrotowego.

4. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową jednostki objętej przeglądem.

5. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniach zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

7. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzone przez Spółkę rachunki przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie przeglądu nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tych rachunków.

8. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdziłem istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność

sprawozdania finansowego.

Biegły rewident

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rójek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40 - 954 Katowice, ul. Powstańców 3A
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

.....
Krzysztof Kubanek
wpisany na listę biegłych rewidentów
pod nr pod nr 9529/7105

.....
Andrzej Młynarczyk
Członek Zarządu

Katowice, dnia 28 września 2007 roku