

**RAPORT
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ
MAKARONY POLSKIE**

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

KATOWICE, WRZESIEŃ 2007 ROK

RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SKONSOLIDOWANEGO 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej 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
87.441 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości
2.358 tys. złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujące
zwiększenie kapitału własnego o kwotę
39.503 tys. złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zwiększenie
stanu środków pieniężnych o kwotę
11.698 tys. złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki dominującej

Moim zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

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

Przeglądu 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 Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40 - 954 Katowice, ul. Powstańców 34
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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej
Makarony Polskie S.A. w Rzeszowie
sporządzonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Jednostka dominująca 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 dominującej 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 jednostki dominującej 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 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 Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2007 roku wynosił 58.295 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 39.503 tys. złotych.

W skład Zarządu jednostki dominującej 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 jednostki dominującej 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

Skonsolidowane 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
87.441 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości
2.358 tys. złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
39.503 tys. złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę
11.698 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.

Przegląd 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 jednostki dominującej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Za poprzedni rok obrotowy jednostka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.5 Informacje o grupie kapitałowej w okresie objętym przeglądem

Skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2007 roku był następujący:

- Makarony Polskie S.A. w Rzeszowie – jednostka dominująca
- Stoczek Sp. z o.o. w Stoczku Łukowskim – jednostka zależna.

Jednostka zależna została objęta konsolidacją i włączona do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 do 30 czerwca 2007 roku metodą konsolidacji pełnej.

Objęcie udziałów w Stoczek Sp. z o.o. spowodowało powstanie Grupy kapitałowej.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

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

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2006 roku 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 r. Nr 76 poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Sprawozdanie jednostki zależnej objętej konsolidacją zostało przekształcone dla potrzeb sprawozdania skonsolidowanego.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

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) Wartość firmy

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części, a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto oraz część wkładu niepieniężnego w postaci przedsiębiorstwa.

Wartość firmy podlega testowaniu pod kątem utraty wartości. W bilansie wartość firmy wykazuje się według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, które ujmuje się w rachunku zysków i strat.

d) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe. Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą 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.

e) 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.

f) 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.

g) 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.

h) 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.

i) Rozliczenia międzyokresowe

Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów.

j) 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.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Kapitał podstawowy jednostki zależnej został skompensowany z wartością nominalną udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli. Do pozostałych składników kapitału własnego jednostki dominującej dodano części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej w wielkości odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej. Jednostka objęta konsolidacją nie posiada udziałów własnych jednostki dominującej.

k) 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 aktuariálną.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia otrzymanych dotacji.

l) 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.

m) Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią 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.

n) 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.

o) Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

p) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

r) 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. Wyprowadzenie wartości firmy i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy z konsolidacji stanowiącą różnicę pomiędzy kosztem nabycia jednostki zależnej, a wielkością przypadających na jednostkę dominującą aktywów netto jednostki zależnej ustalono na podstawie wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli.

4. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano także wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

5. Wyłączenie wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów

Zawarte w wartości aktywów wykazanych w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2007 roku niezrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją zostały wyłączone w sposób prawidłowy.

6. 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.

7. Zdarzenia po dacie bilansu

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

8. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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

9. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

10. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie przeglądu nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

11. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania skonsolidowanego.

Biegły Rewident

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40 - 954 Katowice, ul. Powstańców 34
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