



ZAŁĄCZNIK NR 2

**Opinia i raport z badania
skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za okres 01.01. – 31.12.2006 r.**

sporządzone

**przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych
dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach**

SPIS TREŚCI

- A. OPINIA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ MISPOL sporządzonego za okres 01.01 – 31.12.2006.**
- B. RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ MISPOL sporządzonego za okres 01.01 – 31.12.2006.**

**A. OPINIA NIEZALEŻNYCH BIEGLYCH REWIDENTÓW DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
MISPOL SA W SUWAŁKACH**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Mispol z siedzibą w Suwałkach, na które składa się:

- 1/ skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **96.806 tys. złotych,**
- 2/ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **8.114 tys. złotych,**
- 3/ zestawienie zmian w skonsolidowanym w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **55.828 tys. złotych,**
- 4/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **14.900 tys. złotych,**
- 5/ informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1/ postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694),
- 2/ norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3/ zapisów Rozporządzenia 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).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy dla wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie skonsolidowane, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieregulowanym w tych Standardach – zgodnie z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nimi zgodne.

Biegli rewidenci:

.....
Krystyna Sawosz – Tilkowska
wpisana na listę biegłych rewidentów
Pod nr 8336/205

.....
Anna Kazirod
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 9303/6981

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

.....
Członek Zarządu
Andrzej Młynarczyk

Katowice, dnia 24 kwietnia 2007 roku

B. RAPORT NIEZALEŻNYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ MISPOL SA Z SIEDZIBĄ W SUWAŁKACH

Raport ten został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Mispol z siedzibą w Suwałkach za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłych rewidentów dotyczącą wyżej wymienionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Raport składa się z następujących części:

- I. Część ogólna
- II. Sytuacja finansowa
- III. Informacje szczegółowe

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Jednostka dominująca grupy kapitałowej Mispol została utworzona aktem notarialnym z dnia 14 sierpnia 2002 roku.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Suwałkach, przy ulicy Szafirowej nr 17.

Jednostka dominująca Mispol S.A. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS **0000126519**.

Jednostka dominująca Mispol jest spółką akcyjną.

Jednostka dominująca posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” **050400516** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP **542-23-77-014**.

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej jest w szczególności:

- produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa i wyrobów z mięsa,
- produkcja pozostałych artykułów spożywczych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jednostki dominującej nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 1.389 tys. złotych i był podzielony na 13.890.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Pan Krzysztof Smolarczyk	865.858	865.858	86.586	6,2
Union Investment TFI S.A.	770.000	770.000	77.000	5,6
AIG TFI S.A.	725.444	725.444	72.544	5,2
Pozostali	11.528.698	11.528.698	1.152.870	83,0
Razem	13.890.000	13.890.000	1.389.000	100,0

W ciągu roku obrotowego miały miejsce zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej.

Na podstawie uchwały nr 3/21/12/2005 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 grudnia 2005 roku dokonano podwyższenia kapitału akcyjnego Mispol S.A. o kwotę 256 tys. złotych w drodze emisji 2.560.000 akcji serii E.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 kwietnia 2006 roku.

W miesiącu czerwcu 2006 roku poprzez emisję nowych akcji serii F w ramach publicznej oferty nastąpiło podwyższenie kapitału akcyjnego Mispol S.A. o kwotę 365 tys. złotych. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 4 lipca 2006 roku.

W okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania wystąpiły zmiany kapitału podstawowego.

Na podstawie uchwały Zarządu nr 1/2007 z dnia 1 marca 2007 roku kapitał podstawowy został podwyższony o kwotę 65 tys. złotych w ramach Kapitału Docelowego poprzez emisję 649.000 akcji serii H, które zostaną pokryte wkładem niepieniężnym w postaci udziałów. Uchwała została podjęta na podstawie zapisów statutu oraz przepisów KSH. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 kwietnia 2007 roku.

Kapitał własny na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2006 roku wynosił 71.838 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o 55.828 tys. złotych.

W skład grupy kapitałowej Mispol wchodzi następujące jednostki:

- Mispol S.A. z siedzibą w Suwałkach,
- PPH Mispol Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku,
- Grodex Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku,
- Grodfood Sp. z o.o. z siedzibą w Grodnie (Białoruś),
- Quinfood Sp. z o.o. z siedzibą w Grodnie (Białoruś),
- Firma Grodfood Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja).

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2006 roku wchodzi:

- Prezes Zarządu - Pan Marek Piątkowski,
- Członek Zarządu - Pan Piotr Domaszewski.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2006 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Krzysztof Smolarczyk,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Adam Bogusław Lenkiewicz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Laskowski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Katarzyna Rutkowska,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Waldemar Jastrzemski.

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Na podstawie uchwały nr 5/2006 z dnia 31 lipca 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało Pana Andrzeja Komalę z funkcji Członka Rady Nadzorczej jednostki dominującej i w jego miejsce powołało Pana Waldemara Jastrzemskiego.

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Mispol sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku obejmuje:

- 1/ skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **96.806 tys. złotych,**
- 2/ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **8.114 tys. złotych,**
- 3/ zestawienie zmian w skonsolidowanym w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **55.828 tys. złotych,**

- 4/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **14.900 tys. złotych**,
- 5/ informację dodatkową do sprawozdania finansowego.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłych rewidentach

Podstawą przeprowadzania badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach przy ulicy Powstańców 34, a Mispol S. A. z siedzibą w Suwałkach, przy ulicy Szafirowej 17 w dniu 19 lipca 2006 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 lipca 2006 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.

Zleceńbiorcę - w wykonaniu zawartej umowy – reprezentują biegli rewidentzi:

- Krystyna Sawosz - Tilkowska - wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 8336/205,
- Anna Kazirod – wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9303/6981.

Badanie przeprowadzono w kwietniu 2007 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidentzi stwierdzają, że pozostają niezależni od podmiotów grupy kapitałowej w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd jednostki dominującej udostępnił badającym wszystkie dokumenty i sprawozdania finansowe Spółek objętych konsolidacją, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymałyśmy również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 24 kwietnia 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. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskało opinię z uzupełniającymi objaśnieniami o następującej treści:

„Zwracam uwagę, że na zamówienie kontrahenta niemieckiego jednostka zależna Mispol – Dystrybucja Sp. z o. o. dostarczała wyprodukowany przez jednostkę dominującą Mispol S. A. wyrób oznaczony znakiem towarowym, do używania którego podmiot niemiecki nie miał uprawnień. W dniach 19 maja 2005 roku oraz 2 czerwca 2005 roku Mispol S. A. oraz Mispol – Dystrybucja zawarły z właścicielem znaku towarowego (podmiotem słoweńskim) porozumienia, mające na celu wyjaśnienie zaistniałej sytuacji. Zarząd jednostki dominującej jest przekonany, że wszystkie zobowiązania wynikające z zawartych porozumień zostały wypełnione. Właściciel znaku towarowego nie wystąpił z żadnym roszczeniem wobec Spółki. Jednakże w celu ostatecznego wyjaśnienia sprawy przygotowane zostało do zawarcia kolejne porozumienie, z którego wynika bezwarunkowe nieodwołalne zrzeczenie się przez podmiot słoweński z ewentualnych roszczeń w stosunku do Mispol S. A.”

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Mispol S.A. w dniu 10 kwietnia 2006 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ogłoszone w dniu 9 października 2006 roku w Monitorze Polskim B – Nr 998.

2.5. Informacja o grupie kapitałowej w badanym okresie

Skład grupy kapitałowej Mispol na dzień 31 grudnia 2006 roku:

- jednostka dominująca:
 - Mispol S.A. z siedzibą w Suwałkach.
- jednostki zależne:
 - PPH Mispol Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku,
 - Grodex Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, posiadająca udziały w jednostkach zależnych:
 - o Grodfood Sp. z o.o. z siedzibą w Grodnie (Białoruś),
 - o Quinfood Sp. z o.o. z siedzibą w Grodnie (Białoruś),
 - o Firma Grodfood Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja).

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Mispol zostały włączone jednostkowe sprawozdanie finansowe PPH Mispol Dystrybucja Sp. z o. o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Grodex sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Mispol S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku zbadane zostało przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych PPH Mispol Dystrybucja Sp. z o. o. i Grodex Sp. z o.o. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Grodex sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku zbadane zostały przez Kancelarię Porad Finansowo- Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o. o. i uzyskały opinie bez zastrzeżeń.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą grupy kapitałowej, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku oraz rok poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	<u>2006 r.</u>	<u>2005 r.</u>
Suma bilansowa	96.806	43.296
Aktywa trwałe	46.601	20.452
Kapitał własny	71.838	16.010
w tym: wynik finansowy	8.114	5.706
• EBITDA	13.916	8.753
wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja		
• Rentowność sprzedaży brutto (%)	11,3	9,4
EBIT / przychody operacyjne		
• Rentowność sprzedaży netto (%)	8,1	8,0
wynik finansowy netto / przychody operacyjne		
• Rentowność kapitału własnego (%)	11,3	35,6
wynik finansowy netto / kapitał własny		
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	8,4	13,2
wynik finansowy netto / suma bilansowa		
• Płynność I stopnia (bieżąca)	2,6	1,2
aktywa bieżące / zobowiązania krótkoterminowe		
• Płynność II stopnia (szybka)	2,0	0,7
aktywa bieżące – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe		
• Kapitał obrotowy netto (KON)	30.566	3.193
kapitał własny+zobowiązania długoterminowe+rezerwy–aktywa trwałe		

(w tysiącach złotych)	<u>2006 r.</u>	<u>2005 r.</u>
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	54	42
należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody operacyjne		
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	39	41
zapasy x liczba dni okresu / koszty operacyjne		
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	38	48
średni stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty operacyjne		
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	25,8	63,0
suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa		
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	70,9	44,5
EBITDA / zobowiązania krótkoterminowe		

2. Komentarz:

W badanym roku obrotowym grupa kapitałowa osiągnęła zysk netto w wysokości 8.114 tys. złotych, który w porównaniu do roku ubiegłego jest wyższy o 2.408 tys. złotych. Konsekwencją tego jest wzrost wskaźników rentowności sprzedaży. Wskaźniki rentowności majątku oraz kapitału własnego uległy obniżeniu.

Wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 2,6, natomiast wskaźnik płynności szybkiej 2,0 – oba wzrosły w porównaniu do roku 2005.

W badanym okresie średni cykl obrotu należności uległ wydłużeniu i na dzień bilansowy wyniósł 54 dni. Średnie cykle zobowiązań i zapasów w stosunku do roku ubiegłego zmniejszyły się i na dzień bilansowy wyniosły odpowiednio 38 dni i 39 dni. Spółki grupy kapitałowej inkasują swoje należności w terminie nieznacznie dłuższym niż spłacają zobowiązania. Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących znacznie wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego i na dzień 31 grudnia 2006 roku jego wartość wyniosła 70,9%.

Na dzień bilansowy grupa kapitałowa wykazuje kapitał obrotowy netto w wysokości 30.566 tys. złotych. Wskaźnik globalnego zadłużenia w badanym roku obrotowym wyniósł 25,8% i w porównaniu do roku ubiegłego obniżył się o 37,2%, co wskazuje na rosnący udział kapitałów własnych w finansowaniu działalności grupy kapitałowej.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości oraz prowadzenie dokumentacji konsolidacyjnej

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 31 grudnia 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 wydanyymi na jej podstawie przepisach wykonawczych.

Sprawozdania jednostek zależnych objętych konsolidacją zostały przekształcone dla potrzeb sprawozdania skonsolidowanego.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

2. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego 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. Nr 76 z 2002r. poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

Stosując przyjęte zasady rachunkowości jednostka dominująca sporządziła na dzień przejścia na MSSF tj. 1 stycznia 2005 roku skonsolidowany 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.

Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji.

Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są wyceniane po kursie obowiązującym w dniu dokonania wyceny do wartości godziwej.

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 czas dłuższy niż jeden okres. 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 wytworzeniem.

c) Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostki dominującej w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętych jednostek zależnych na dzień przejęcia. 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 to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą jednostki, z których jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności licencje nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania.

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

e) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały w jednostkach pozostałych oraz aktywa z tytułu wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych.

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

Aktywa z tytułu wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości bilansowej z tytułu aktualizacji wyceny tych instrumentów finansowych zaliczane są do przychodów i kosztów w okresie, w którym powstały.

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. Zmiany wartości tych aktywów zalicza się do przychodów lub kosztów.

g) Zapasy

Zapasy obejmują materiały, produkty gotowe oraz towary.

Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższym od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

h) Rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności:

- opłacone z góry na przyszłe okresy ubezpieczenia, opłaty oraz prenumeraty,
- podatek VAT do rozliczenia w przyszłych okresach,
- koszty finansowe dotyczące umów leasingowych,
- koszty wdrożenia produktów,
- koszty związane z przyszłą emisją akcji.

i) Krótkoterminowe należności

Krótkoterminowe należności 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 tytułu utraty wartości.

j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, które są wyceniane w wartości nominalnej.

k) Kapitał własny

Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu jednostki dominującej oraz umów o utworzeniu jednostek zależnych. Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, wykazywany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Poszczególne składniki kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy dodawane są do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego.

l) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Zmiany wartości tej rezerwy zalicza się do przychodów lub kosztów.

l) Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

Rezerwy obejmują:

- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy pracowników,
- rezerwy na niezafakturowane usługi.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Spółek grupy kapitałowej mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Spółki uznają koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej. Wycena świadczeń dokonywana jest metodą aktuariálną.

m) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu kredytów oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów wykazywane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego na dzień rozpoczęcia leasingu wyceniane są według niższej z dwóch następujących wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

n) Zobowiązania krótkoterminowe

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.

o) 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 niezrealizowanych zysków powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

3. Wyprowadzenie wartości firmy

Wartość firmy z konsolidacji stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia jednostek zależnych, a wielkością przypadających na jednostkę dominującą aktywów netto jednostek zależnych, ustaloną na podstawie wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych na dzień nabycia udziałów.

4. Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej.

Kapitał podstawowy jednostek zależnych w części stanowiącej własność jednostki dominującej 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 jednostek zależnych w wielkości odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych.

5. 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.

6. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Zawarte w wartości aktywów wykazanych w sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2006 roku nie zrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją zostały wyłączone w sposób prawidłowy.

7. Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostce zależnej

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku jednostka dominująca nie dokonała sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych.

8. Charakterystyka poszczególnych składników bilansu oraz rachunku zysków i strat

Składniki majątku oraz składniki pasywów zostały ujęte w sposób rzetelny, kompletny i prawidłowy.

Pozycje kształtujące wynik na działalności gospodarczej zostały ujęte w sposób rzetelny, kompletny i prawidłowy.

1) Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość rzeczowych aktywów trwałych grupy kapitałowej w 48,0% dotyczy majątku jednostki dominującej. Stan majątku grupy kapitałowej przedstawiał się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	24.324	5.812	34.663	7.526
grunty, budynki i budowle	12.225	844	19.012	1.231

Stopień zużycia środków trwałych na dzień bilansowy wynosił 21,7% i był zbliżony do stopnia zużycia na początek okresu.

Rzeczowe aktywa trwałe netto stanowią 28,0% sumy aktywów.

2) Wartość firmy

Wartość firmy w strukturze aktywów grupy kapitałowej stanowi 19,7 %. Przeprowadzony przez jednostkę dominującą test na utratę wartości potwierdził realność jej wartości.

3) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne netto stanowią około 0,2% sumy aktywów trwałych grupy kapitałowej na dzień bilansowy.

Dominujący udział w strukturze wartości niematerialnych netto mają zakupione licencje.

4) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią 0,4% aktywów trwałych grupy kapitałowej.

5) Zapasy

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%	% poz. 4/2
1.	2.	3.	4.	5.	6.
• materiały	2.162	26,1	3.113	29,1	144,0
• produkty gotowe	3.576	43,1	4.770	44,6	133,4
• towary	2.552	30,8	2.805	26,3	109,9
Ogółem	8.290	100,0	10.688	100,0	128,9
Odpis aktualizujący	35	0,4	22	0,2	62,8
Wartość zapasów netto	8.255	99,6	10.666	99,8	129,2

Na dzień 31 grudnia 2006 roku największą pozycję zapasów stanowią produkty gotowe (44,6%).

Zapasy grupy kapitałowej stanowią 21,2% jej majątku obrotowego.

6) Należności krótkoterminowe

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług oraz według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
terminowe	4.137	44,8	13.593	59,4
• do 12 miesięcy	4.137	44,8	13.593	59,4
przeterminowane	5.091	55,2	9.297	40,6
• do 1 miesiąca	1.852	20,1	4.777	20,9
• powyżej 1 miesiąca do 3	1.148	12,4	1.123	4,9

miesiące				
• powyżej 3 do 6 miesięcy	783	8,5	599	2,6
• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	273	3,0	963	4,2
• powyżej roku	1.035	11,2	1.835	8,0
Należności brutto	9.228	100,0	22.890	100,0
Odpisy aktualizujące	963	10,4	1.512	6,6
Należności netto	8.265	89,6	21.378	93,4

Na dzień bilansowy stan należności z tytułu dostaw i usług o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy wyniósł 12,2%.

Do należności pozostałych zaliczono głównie należności z tytułu podatków w kwocie 2.614 tys. złotych.

W grupie kapitałowej krótkoterminowe należności netto stanowią 24,9% wartości aktywów.

7) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe wykazane w bilansie obejmują głównie:

	(w tys. złotych)
• koszty finansowe dotyczące umów leasingowych	174
• koszty związane z wdrożeniem produktów	43
• podatek VAT do rozliczenia w następnych okresach	76
• ubezpieczenia	28
• certyfikaty	72

Na dzień 31 grudnia 2006 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,5% ogólnej kwoty aktywów.

8) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują aktywa z tytułu wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych i stanowią 0,1% ogólnej kwoty aktywów.

9) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na koniec roku obrotowego główne pozycje środków pieniężnych i ich ekwiwalentów stanowiły:

	Wielkość w tys. złotych	% udziału
• środki pieniężne w kasie i w banku	1.264	8,4
• lokaty krótkoterminowe	13.815	91,6
Razem	15.079	100,0

Na dzień 31 grudnia 2006 roku udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w aktywach Spółki wyniósł 15,6%.

10) Kapitał podstawowy

Kapitałem podstawowym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, który na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 1.389 tys. złotych.

W roku obrotowym na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Mispol S.A. z dnia 21 grudnia 2005 roku dokonano podwyższenia kapitału podstawowego o kwotę 256 tys. złotych w drodze emisji 2.560.000 akcji serii E. Nadwyżka wartości tych akcji w cenie emisyjnej nad ich wartością nominalną pomniejszona o wydatki dotyczące emisji została przeznaczona na podwyższenie kapitału zapasowego o kwotę 19.729 tys. złotych.

Ponadto, w roku 2006 poprzez emisję akcji serii F w ramach publicznej oferty nastąpiło podwyższenie kapitału akcyjnego o kwotę 365 tys. złotych. Nadwyżka wartości akcji serii F w cenie emisyjnej nad ich wartością nominalną pomniejszona o wydatki związane z emisją wyniosła 27.272 tys. złotych i powiększyła kapitał zapasowy.

Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Mispol S.A. zysk netto jednostki dominującej za rok 2005 został przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego o kwotę 4.794 tys. złotych.

11) Wynik finansowy netto

Wynik finansowy grupy kapitałowej za rok 2006 stanowi zysk netto, który wyniósł 8.149 tys. złotych, w tym przypadający na Akcjonariuszy Mispol S.A. – 8.114 tys. złotych oraz na Akcjonariuszy mniejszościowych 35 tys. złotych.

12) Rezerwy

Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwy obejmują:

	(w tys. złotych)
• rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	181
• rezerwę na niewykorzystane urlopy	146
• rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe	10
• rezerwę na niezafakturowane usługi	91
Razem	428

Pozycje te stanowią 0,4% pasywów bilansu skonsolidowanego.

13) Zobowiązania finansowe

Wielkość zobowiązań finansowych na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
Zobowiązania długoterminowe:		
• zobowiązania z tytułu umów leasingu	657	943

finansowego		
• zobowiązania z tytułu kredytów	6.822	4.195
Zobowiązania krótkoterminowe:		
• zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	712	724
• zobowiązania z tytułu kredytów	7.612	6.926
• zobowiązania z tytułu emisji obligacji	2.000	-
Razem	17.803	12.788

Na dzień 31 grudnia 2006 roku zobowiązania finansowe stanowiły 13,2% pasywów grupy.

14) Zobowiązania krótkoterminowe

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług na początek i koniec roku obrotowego przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
• zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	8.150	10.451
• pozostałe zobowiązania	636	1.046
Ogółem	8.786	11.497

Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu dostaw i usług stanowiły 90,9% całości zobowiązań krótkoterminowych.

Do zobowiązań pozostałych zaliczono głównie zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.

W grupie kapitałowej zobowiązania krótkoterminowe stanowią 12,1% wartości pasywów.

15) Przychody i koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Pozycje przychodów w grupie kapitałowej stanowiły przychody ze sprzedaży wyrobów (93,0%), towarów i materiałów (6,0%) oraz usług (1,0%). Koszty sprzedanych wyrobów, towarów i materiałów wynosiły 65.536 tys. złotych, natomiast koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu wyniosły łącznie 23.294 tys. złotych. Na działalności podstawowej grupa zrealizowała zysk w wysokości 11.775 tys. złotych.

16) Pozostałe przychody i koszty

Do pozostałych przychodów zaliczono w szczególności otrzymane odszkodowania i reklamacje (209 tys. złotych) oraz zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (200 tys. złotych). W pozostałych kosztach wykazano głównie koszty związane z likwidacją materiałów (166 tys. złotych), a także odpisy aktualizujące wartość należności (393 tys. złotych).

Na pozostałej działalności grupa kapitałowa poniosła stratę w wysokości 397 tys. złotych.

17) Przychody i koszty finansowe

Główną pozycję przychodów finansowych stanowią odsetki (655 tys. złotych). Wśród kosztów finansowych grupy kapitałowej największą wartość stanowią odsetki (1.104 tys. złotych) oraz

straty z tytułu różnic kursowych (1.647 tys. złotych). Na działalności finansowej grupa kapitałowa poniosła stratę w kwocie 2.133 tys. złotych.

9. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

9.1. Zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2006 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich wyniosły:

	(w tys. złotych)
• hipoteki na nieruchomościach	10.361 tys. złotych 550 tys. EURO
• zastawy rejestrowe na środkach trwałych	5.575 tys. złotych 615 tys. EURO
• przewłaszczenie środków trwałych	1.006 tys. złotych
• przewłaszczenie zapasów	2.000 tys. złotych 198 tys. EURO
• zastaw rejestrowy na zapasach	3.044 tys. złotych

Ponadto ustanowiono cesje wierzytelności, celem zabezpieczenia zobowiązań kredytowych dotyczących umowy kredytowej nr 270 – 1/15/RB/2004 z PKO BP S.A. oraz umowy kredytowej 335 – 90042/06 z BELPROMSTROIBANK.

9.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2006 roku zobowiązania warunkowe nie występują.

10. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową grupy kapitałowej.

11. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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

12. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo.

Wielkości wykazywane w tym sprawozdaniu wynikają z przepływu środków pieniężnych jednostki dominującej i jednostek zależnych z uwzględnieniem dokonanych korekt konsolidacyjnych.

13. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego są kompletne oraz zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdziłyśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14. Ocena sprawozdania zarządu jednostki dominującej z działalności grupy kapitałowej

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

Biegli rewidenci:

.....
Krystyna Sawosz – Tilkowska
wpisana na listę biegłych rewidentów
Pod nr 8336/205

.....
Anna Kazirod
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 9303/6981

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

.....
Członek Zarządu
Andrzej Młynarczyk

Katowice, dnia 24 kwietnia 2007 roku