

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2006 ROK**

**GRUPA KAPITAŁOWA
FABRYKA MASZYN „FAMUR”
SPÓŁKA AKCYJNA**

POZNAŃ, 23 MAJA 2007 ROKU



1. INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest Fabryka Maszyn „Famur” Spółka Akcyjna. Spółka Dominująca powstała z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Fabryki Maszyn Górniczych „Famur” w dniu 13 grudnia 1991 roku jako jednoosobowa spółka akcyjna Skarbu Państwa pod firmą Fabryka Maszyn „Famur” Spółka Akcyjna. Spółka Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Katowicach, ul. Armii Krajowej 51.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Dominującej są:

- produkcja maszyn dla górnictwa i budownictwa z wyłączeniem działalności usługowej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa i budownictwa,
- leasing finansowy,
- działalność rachunkowo-księgowa,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych.

Przedmiot działalności spółek zależnych i stowarzyszonych jest związany z działalnością Spółki Dominującej.

Spółka Dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000048716 w dniu 28 września 2001 roku.

Spółka Dominująca posiada numer NIP PL6340126246 nadany w dniu 24 kwietnia 2004 roku oraz symbol REGON 270641528 nadany w dniu 25 lutego 2003 roku.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2006 roku, wynosił 4.815 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 479.714 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2006 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej była następująca:

Akcjonariusze	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
„POLARIS” Chłodnie Śląskie Sp. z o.o.	1.032.882	1.032.882	1.105	22,95%
„CHEMIA-WROCŁAW” S.A.	1.280.484	1.280.484	1.370	28,46%
„LODUS” Sp. z o.o.	894.362	894.362	957	19,87%

Akcjonariusze	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Tomasz Domogała	255.765	255.765	274	5,68%
PZU Asset Management S.A.	262.878	262.878	281	5,84%
ING Nationale Nederlanden Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	240.102	240.102	257	5,34%
Pozostali akcjonariusze	533.527	533.527	571	11,86%
Razem	4.500.000	4.500.000	4.815	100,00%

W okresie od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku nastąpiła zmiana wysokości kapitału zakładowego. W dniu 8 września 2006 roku Sąd Rejonowy w Katowicach zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 4.325 tysięcy złotych do 4.815 tys. zł w związku z publiczną subskrypcją akcji serii B.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 23 maja 2007 roku wchodził:

- Tomasz Jakubowski - Prezes Zarządu,
- Waldemar Łaski - Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Wrona - Wiceprezes Zarządu,
- Jacek Lipiecki - Wiceprezes Zarządu,
- Beata Zawiszowska - Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2006 roku do 23 maja 2007 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- uchwałą z dnia 1 lutego 2006 roku Rada Nadzorcza powołała Członka Zarządu Pana Lucjana Dukałę,
- w dniu 31 sierpnia 2006 roku Pan Lucjan Dukała złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu,
- w dniu 1 września 2006 roku na Prezesa Zarządu powołany został Pan Andrzej Cholewa, a Pan Waldemar Łaski z tym samym dniem został powołany na Wiceprezesa Zarządu,
- w dniu 18 grudnia 2006 roku Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Spółki Pana Tomasza Jakubowskiego oraz Pan Jacka Lipieckiego powierzając im stanowiska Wiceprezesa Zarządu,
- w dniu 22 marca 2007 roku Pan Henryk Sok pełniący w Zarządzie funkcję Wiceprezesa Zarządu, złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym,
- w dniu 19 kwietnia 2007 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała ze składu Zarządu Pana Andrzeja Cholewę pełniącego funkcję Prezesa Zarządu, jednocześnie stanowisko to

Rada Nadzorcza powierzyła Panu Tomaszowi Jakubowskiemu, pełniącemu dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W dniu 31 grudnia 2006 roku w skład Grupy Kapitałowej Fabryka Maszyn „Famur” Spółka Akcyjna wchodziły spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Fabryka Maszyn Górniczych „Pioma” Spółka Akcyjna	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.	31 grudnia 2006
Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych „Fazos” Spółka Akcyjna	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.	31 grudnia 2006
Nowosądecka Fabryka Urządzeń Górniczych „Nowomag” Spółka Akcyjna	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.	31 grudnia 2006
Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.	31 grudnia 2006
Polskie Maszyny Górnicze Spółka Akcyjna	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Kancelaria Biegłych Rewidentów sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach	31 grudnia 2006
Polskie Centrum Techniki Górniczej Sp. z o.o.	wylączona z konsolidacji	nie badane	nie dotyczy	
FAMUR CZ Sp. z o.o. w likwidacji	wylączona z konsolidacji	nie badane	nie dotyczy	
OOO FAMUR Sp. z o.o.	wylączona z konsolidacji	nie badane	nie dotyczy	

Zmiany w porównaniu z rokiem ubiegłym w zakresie spółek objętych konsolidacją oraz wpływ tych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w nocy 41 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku.

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o., w imieniu której działał biegły rewident Sławomir Mirkowski nr ewidencyjny 9639/7208. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię z objaśnieniem na temat sporządzenia po raz pierwszy skonsolidowanego sprawozdania finansowego według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz zamieszczenia w nocy do

skonsolidowanego sprawozdania finansowego informacji o wpływie korekty hiperinflacyjnej na strukturę kapitałów własnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 roku zostało zatwierdzone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 31 sierpnia 2006 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone w dniu 15 września 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2005 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 15 września 2006 roku zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

4. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA I BIEGLYM REWIDENCIE

HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, pl. Wiosny Ludów 2 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 238 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej kierował biegły rewident Sławomir Mirkowski nr ewidencyjny 9639/7208.

HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. została wybrana w dniu 10 sierpnia 2006 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 16 sierpnia 2006 roku z Zarządem Spółki Dominującej.

5. ZAKRES I TERMIN BADANIA

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006

roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej wraz z 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.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku przeprowadziliśmy od 10 kwietnia 2007 roku do 23 maja 2007 roku.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają określone w art. 66 ust. 2 i 3 Ustawy o rachunkowości warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

7. DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA OTRZYMANE

Zarząd Spółki Dominującej udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam w dniu 23 maja 2007 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby ujęcia w zbadanym skonsolidowanym

sprawozdaniu finansowym. W oświadczeniu tym Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

8. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
AKTYWA TRWAŁE	319 759	309 248	92 055
Wartości niematerialne	3 554	2 497	725
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	84 939	84 935	3 965
Rzeczowe aktywa trwałe	206 871	195 578	80 764
Należności długoterminowe	6 403	5 718	1 254
Inwestycje długoterminowe	1 626	2 592	79
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 366	17 928	5 165
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	103
AKTYWA OBROTOWE	478 624	338 517	139 413
Zapasy	131 592	97 073	42 751
Kontrakty długoterminowe	1 459	2 156	4 428
Należności z tytułu dostaw i usług	226 406	175 458	47 717
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 349	676	
Pozostałe należności krótkoterminowe	33 214	29 379	42 202
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	82 652	31 309	483
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 589	2 466	887
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	363	0	945
AKTYWA RAZEM:	798 383	647 765	231 468

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	479 714	231 526	157 747
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	476 930	225 496	156 798
Kapitał mniejszości	2 784	6 030	949
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	318 669	416 239	73 721
Rezerwy na zobowiązania	68 470	71 118	15 238
Zobowiązania długoterminowe	76 568	63 057	451
Zobowiązania krótkoterminowe	173 353	277 771	54 445
Rozliczenia międzyokresowe	278	4 293	3 587
PASYWA RAZEM:	798 383	647 765	231 468

9. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2006	2005	2004*
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	604 225	338 219	130 872
Koszt własny sprzedaży	387 967	213 853	78 313
Zysk (strata) ze sprzedaży	216 258	124 366	52 559
Koszty sprzedaży	9 996	3 822	2 269
Koszty ogólnego zarządu	72 436	34 369	20 577
Pozostałe przychody operacyjne	42 676	28 867	24 168
Pozostałe koszty operacyjne	40 455	30 028	21 379
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	136 047	85 014	32 501
Przychody finansowe	15 817	9 406	19 634
Koszty finansowe	22 135	13 911	5 457
Odpis aktualizujący wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia	3 340	393	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	133 069	80 902	46 678
Podatek dochodowy	23 752	12 846	5 400
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	109 317	68 056	41 278
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	80
Zysk (strata) netto, przypadający:	109 317	68 056	41 358
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	106 933	68 056	40 373
- akcjonariuszom mniejszościowym	2 384	-	985

* Dane finansowe za 2004 rok zawarte zostały w zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2005 rok. W 2006 roku dokonano zmiany zasad polityki rachunkowości w stosunku do ujmowania przychodów z tytułu leasingu – gdyby zasady te zastosowano dla prezentowanych wyżej danych finansowych 2004 roku, przychody ze sprzedaży z działalności podstawowej byłyby wyższe o 18.155 tys. PLN i o taką samą kwotę przychody finansowe byłyby niższe.

10. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2004, 2005 i 2006, charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej za lata zakończone 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2006	2005	2004
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		604 225	338 219	130 872
wynik finansowy netto (tys. zł)		109 317	68 056	41 358
kapitały własne (tys. zł)		479 714	231 526	157 747
suma aktywów (tys. zł)		798 383	647 765	231 468
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	13,69	10,51	17,87
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	47,22	43,14	35,57
rentowność brutto sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	35,79	36,77	40,16
płynność – wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	2,76	1,22	2,56
płynność – wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,48	0,11	0,01
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	143	202	153
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	55	166	115
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	124	166	199
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	76,21	53,36	73,56
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	39,91	64,26	31,85
Wskaźniki inflacji:				
Średnioroczny (%)		1,0	2,1	3,5
od grudnia do grudnia (%)		1,4	0,7	4,4

* bez należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

11. KONTYNUOWANIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

W nocy 1 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia

31 grudnia 2006 roku, i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2006 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

12. ROK OBROTOWY

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.

13. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

W nocie 2 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

Zmiany metod prezentacji danych finansowych i ich skutki przedstawiono w nocie 2 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku.

14. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI ORAZ JEJ ODPISY

Zasady ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości firmy oraz odpisy za ostatni rok obrotowy i do dnia bilansowego ujawniono w nocie 2 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15. KAPITAŁ WŁASNY

Wykazany w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2006 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

16. KAPITAŁ AKCJONARIUSZY MNIEJSZOŚCIOWYCH

Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych na 31 grudnia 2006 roku wynosił 2.784 tysięcy złotych. Kapitał ten jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

17. WYŁACZENIA KONSOLIDACYJNE

Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wyłączenia:

- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
 - obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),
 - wyników nie zrealizowanych przez spółki objęte konsolidacją, zawartych w wartości ich aktywów,
 - dywidend
- są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

18. SPRZEDAŻ AKCJI W SPÓŁCE PODPORZĄDKOWANEJ

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2006 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych akcji w spółkach podporządkowanych. Transakcje sprzedaży akcji w spółkach podporządkowanych miały miejsce pomiędzy spółkami zależnymi oraz Spółką Dominującą.

19. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

W efekcie naszego badania uznaliśmy, że dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz że spełnia ona istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

20. STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

21. POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ

Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

22. ODSTĘPSTWA OD ZASAD KONSOLIDACJI I STOSOWANIA METODY PRAW WŁASNOŚCI

W informacjach ogólnych dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej wskazał przyjęte odstępstwa od zasad konsolidacji, na podstawie których z obowiązku konsolidacji zostały wyłączone trzy spółki zależne.

23. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej wraz z 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, a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

24. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Niniejszy raport zawiera 13 stron.

Sławomir Mirkowski



Biegły Rewident
Nr 9639/7208

Cecylia Pol



Prezes Zarządu
HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.,
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2,
podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod numerem 238
Biegły Rewident nr 5282/782