

**RAPORT
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ
PRONOX TECHNOLOGY SPÓŁKA AKCYJNA
W KATOWICACH
ZA I PÓŁROCZE 2007 ROKU**

KATOWICE, WRZESIEŃ 2007 ROK

RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2007 ROKU
DLA RADY NADZORCZEJ I AKCJONARIUSZY
PRONOX TECHNOLOGY SPÓŁKA AKCYJNA W KATOWICACH

Dokonałam przeglądu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Pronox Technology Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach obejmującego:

- 1/ informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości,
- 2/ skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **182.231 tys. złotych,**
- 2/ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.650 tys. złotych,**
- 3/ zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **31.193 tys. złotych,**
- 4/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **6.705 tys. złotych,**
- 5/ inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie zostało sporządzone metodą pełną.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd jednostki dominującej.

Moim zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziłam stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonałam głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki dominującej.

Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego 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 przez mnie przegląd nie ujawnił niczego, co wskazywałoby na istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku, przekazywanego przez załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, jak również o wymogi określone w Rozporządzeniu Rady Ministrów 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*

.....

Genowefa Polak
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 9308/6982

.....
Andrzej Młynarczyk
Członek Zarządu

Katowice, dnia 26 września 2007 roku

RAPORT
z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Pronox Technology Spółka Akcyjna z siedzibą Katowicach
sporządzonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Jednostka dominująca Pronox Technology S.A. w Katowicach została utworzona aktem notarialnym z dnia 13 listopada 1997 roku.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Katowicach (40-282) przy ulicy Paderewskiego nr 32.

Jednostka dominująca wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS **0000072586**.

Pronox Technology w Katowicach jest spółką akcyjną.

Jednostka dominująca posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” **273696613** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP **954-21-80-954** wydanym w dniu 9 grudnia 1997 roku.

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej jest między innymi:

- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej,
- magazynowanie i przechowywanie towarów w portach oraz pozostałych składowiskach,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- reklama,
- transmisja danych i teleinformatyka,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- leasing finansowy,
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- towarowy transport drogowy pojazdami specjalistycznymi,
- prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych.

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

Na dzień 30 czerwca 2007 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 931 tys. złotych i był podzielony na 9.310.000 akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda.

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

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Maciej Sosiński	3.070.000	3.070.000	307.000	32,98
Dariusz Smagorowicz	1.238.850	2.477.700	123.885	13,31
Krystyna Jawoszek	614.000	1.228.000	61.400	6,60
SECUS Sp. z o.o.	1.259.250	1.259.250	125.925	13,53
AMADA INVESTMENT LLC	614.000	1.228.000	61.400	6,60
Artur Mrozik	184.200	368.400	18.420	1,98
Pozostali	2.329.700	2.748.650	232.970	25,00
Razem	9.310.000	12.380.000	931.000	100,00

W ciągu okresu obrotowego miały miejsce niżej wymienione zmiany w wielkości i strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej:

- W dniu 2 listopada 2006 roku Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia postanowiono kapitał zakładowy podzielić na 7.810.000 akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda, co zostało wpisane do rejestru sądowego w 20 marca 2007 roku,
- Uchwałą nr 2 z dnia 2 listopada 2006 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 781.000 złotych do kwoty nie większej niż 931.000 złotych, to jest o kwotę nie większą niż 150.000 złotych, poprzez emisję nie więcej niż 1.500.000 akcji serii E o wartości nominalnej 10 groszy każda. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 20,00 złotych za akcję, co daje łącznie 30.000 tys. złotych. Różnica pomiędzy ceną emisyjną a nominalną w kwocie 29.850 tys. złotych została odniesiona na kapitał zapasowy. W dniu 25 czerwca 2007 roku Sąd Rejonowy w Katowicach wydał postanowienie o wpisie do rejestru sądowego podwyższenia kapitału do kwoty 931 tys. złotych.

Uchwałą nr 6 z dnia 2 listopada 2006 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia warunkowo podwyższono kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 30.000 złotych do kwoty nie większej niż 961.000 złotych, poprzez emisję nie więcej niż 300.000 akcji serii F o wartości nominalnej 10 groszy każda. Do dnia zakończenia przeglądu zmiana ta nie została wpisana do rejestru sądowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. dzień 30 czerwca 2007 roku wynosił 78.465 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 31.193 tys. złotych.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2007 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Artur Mrozik,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Dariusz Smagorowicz.

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

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Marcin Juzoń,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Maciej Sosiński,
- Sekretarz Rady Nadzorczej - Pan Piotr Ginter,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Grzegorz Maślanka,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Marek Szoldrowki.

Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 lutego 2007 roku, w związku ze złożoną rezygnacją z udziału w pracach Rady Nadzorczej Pani Urszuli Jawoszek, stwierdzono wygaśnięcie mandatu Pani Urszuli Jawoszek.

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku obejmuje:

- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **182.231 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto **2.650 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **31.193 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **6.705 tys. złotych,**
- inne informacje objaśniające.

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 Pronox Technology Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, przy ul. Paderewskiego 32c w dniu 27 lipca 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 biegły rewident:

- Genowefa Polak - wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9308/6982.

Przegląd przeprowadzono we wrześniu 2007 roku.

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

2.3. Zarząd jednostki dominującej udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe Spółek objętych konsolidacją, dokumenty jak również udzielił informacji i wyjaśnień.

Otrzymałam również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej podpisane przez wszystkich członków 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. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2007 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym. Sprawozdanie to zostało przekazane do publikacji w Monitorze Polskim B.

2.5. Informacja o grupie kapitałowej w badanym okresie

W skład grupy kapitałowej Pronox Technology S.A. w Katowicach, na dzień 30 czerwca 2007 roku wchodziły:

- jednostka dominująca:
 - Pronox Technology S.A. w Katowicach,
- jednostka zależna:
 - ESM Logistics S.A. w Katowicach,
 - EASY TOUCH Pronox Technology Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa w Krakowie.

W okresie objętym przeglądem nie wystąpiły zmiany w składzie grupy kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Pronox Technology S.A. w Katowicach sporządzone na dzień 30 czerwca 2007 roku zostało objęte przeglądem przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych ESM Logistics S.A. w Katowicach oraz EASY TOUCH Pronox Technology Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa w Krakowie zostały objęte przeglądem przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o.

Jednostki zależne zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres objęty przeglądem metodą konsolidacji pełnej.

II. 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 rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2007 roku są zgodne z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

2. Określenie zastosowanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów - 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

Są to środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych i którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub kosztach wytworzenia związanych z kwotą zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów lub wartością godziwą innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

c) 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:

- spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu,
- know - how,
- oprogramowanie komputerowe,
- inne wartości niematerialne.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

d) Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy jednostek podporządkowanych stanowi różnicę między kosztem nabycia jednostek zależnych a niższą od niej wartością aktywów netto jednostek zależnych.

Jednostka dominująca stosuje MSSF 3 prospektywnie, począwszy od pierwszego dnia pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 31 marca 2004 roku lub później, w odniesieniu do wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych o dacie porozumienia sprzed 31 marca 2004 roku, tj. od 1 stycznia 2005 roku.

Jednostka dominująca:

- zaprzestała amortyzować taką wartość firmy począwszy od 1 stycznia 2005 roku,
- wyksięgowała wartość bilansową umorzenia wartości firmy, pomniejszając o tę kwotę wartość firmy z pierwszym dniem pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 31 marca 2004 roku lub później, tj. od 1 stycznia 2005 roku,
- testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36 począwszy od 2005 roku.

W 2005 roku dokonano pełnego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości firmy.

e) Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują w całości udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych. Udziały w jednostkach zalicza się do aktywów trwałych, o ile grupa kapitałowa nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Udziały wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie wartości godziwej tych aktywów, a posiadają ustalony termin wymagalności, wówczas ich wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu; jeżeli aktywa te nie mają ustalonego okresu wymagalności, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

f) Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone 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 towary. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są po koszcie wytworzenia lub według cen nabycia nie wyższych od cen wartości netto możliwej do uzyskania.

h) Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe

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 rok 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 z zachowaniem ostrożności.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego. Rozliczenia międzyokresowe obejmują opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia, podatek od nieruchomości oraz koszty transportu.

i) Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się udzielone pożyczki i aktywa pieniężne. Inwestycje te wycenia się:

- udzielone pożyczki i własne należności finansowe w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- środki pieniężne w wartości nominalnej.

j) 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 jednostki zależnej, odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy dodawane są do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

k) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się wówczas, gdy:

- a) na jednostce gospodarczej ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- b) prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- c) można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy obejmują rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

l) Zobowiązania długoterminowe

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.

Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

ł) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania oraz 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 najbliższych dwunastu miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe, za wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym,

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 wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

n) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują koszty sprzedanych towarów i materiałów, koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

o) Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z normalną 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 oraz z wyłączeniem części wyniku finansowego przypadającego na udziały mniejszości.

3. Wyprowadzenie wartości firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy z konsolidacji stanowiącą różnicę pomiędzy wartością nabycia jednostek zależnych, a wielkością przypadających na jednostkę dominującą aktywów netto jednostek zależnych ustalono na podstawie wartości rynkowej aktywów netto jednostek zależnych na dzień nabycia udziałów w tych jednostkach, równej ich wartości księgowej.

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 w spółkach zależnych. 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 według stanu na dzień 30 czerwca 2007 roku.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, oddzielnie od kapitału jednostki dominującej w ramach kapitału własnego jako „Kapitały mniejszości”. Udziały mniejszości stanowią tę część zysku i straty oraz wyników netto uzyskanych z działalności oraz aktywów netto jednostki zależnej, które można przyporządkować do udziałów nie należących (bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne) do jednostki dominującej. Wartość początkową tych kapitałów ustala się w wysokości odpowiadającej im wartości godziwej aktywów netto, ustalonej na dzień wymiany. Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostki zależnej. Przypadające na inne osoby lub jednostki objęte konsolidacją zyski lub straty wykazuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Jeżeli straty jednostek zależnych przypadające na kapitały mniejszości przekraczają kwoty gwarantujące ich pokrycie, to ich nadwyżka podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej. Jednostki objęte konsolidacją nie posiadają akcji własnych jednostki dominującej.

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

Z wartości aktywów wykazanych w skonsolidowanym bilansie sporządzonym na dzień 30 czerwca 2007 roku wyłączono nie zrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją zawarte w aktywach trwałych oraz zapasach.

Jednostka dominująca nie otrzymała dywidend od jednostek zależnych w 2007 roku.

7. Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostce zależnej

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku nie dokonano sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych objętych konsolidacją.

8. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

8.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 30 czerwca 2007 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują

	(w tys. złotych)
• hipoteka	16.400
• zastaw towarów	16.000
• niepotwierdzona cesja należności	16.777
Razem	49.177

8.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2007 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują

	(w tys. złotych)
• udzielone poręczenia	1.514
- w tym wobec jednostek powiązanych	1.264
• zobowiązania z tytułu akredytywy	840
Razem	2.354

8.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym praktyka stosowania systemu podatkowego powoduje występowanie w przepisach podatkowych znaczących 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.

9. Zdarzenia po dacie bilansu

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

10. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości

Dane zawarte w informacjach dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości są prawidłowe.

11. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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

12. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo.

Wielkości wykazywane w tym sprawozdaniu wynikają ze skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz innych informacji objaśniających.

13. Inne informacje objaśniające

Dane zawarte w innych informacjach objaśniających są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdzono 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 okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

Biegły rewident:

.....
Genowefa Polak
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 9308/6982

Katowice, dnia 26 września 2007 roku

*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*

.....
Andrzej Młynarczyk
Członek Zarządu