

**RAPORT
BIEGŁYCH REWIDENTÓW
Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
PZ CORMAY W ŁOMIANKACH**

ZA I PÓŁROCZE 2008 ROKU

KATOWICE, WRZESIEŃ 2008 ROK





**RAPORT NIEZALEŻNYCH BIEGLYCH REWIDENTÓW Z PRZEGLĄDU
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2008 ROKU
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
PZ CORMAY S. A. W ŁOMIANKACH**

Dokonaliśmy przeglądu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZ CORMAY z siedzibą w Łomiankach obejmującego:

- 1/ skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **20.861 tys. złotych,**
- 2/ skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **595 tys. złotych,**
- 3/ zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **563 tys. złotych,**
- 4/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **567 tys. złotych,**
- 5/ informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

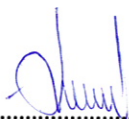
Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzyliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Normy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu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

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdań finansowych, wglądu w księgi rachunkowe jednostki dominującej oraz wykorzystanie informacji uzyskanych od kierownictwa jednostki dominującej oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki dominującej.

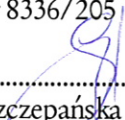
Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

Biegli rewidenci:

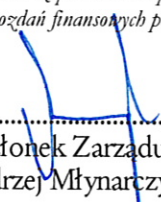


.....
Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 8336/205



.....
Ewa Szczepańska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 9299/6976

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 30 września 2008 roku.

RAPORT

z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZ CORMAY z siedzibą w Łomiankach sporządzonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Jednostka dominująca PZ CORMAY S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego (Repertorium A nr 7306/2006) z dnia 4 października 2006 roku i została zarejestrowana postanowieniem Sądu Rejonowego w dniu 19 grudnia 2006 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Łomiankach (05-092), przy ulicy Wiosennej nr 22.

Jednostka dominująca PZ CORMAY S.A. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270105.

Jednostka dominująca PZ CORMAY jest spółką akcyjną.

Jednostka dominująca posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 140777556 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 118-18-72-269 wydanym w dniu 11 grudnia 2006 roku.

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej jest między innymi:

- produkcja maszyn biurowych i komputerów,
- produkcja sprzętu medycznego i chirurgicznego oraz przyrządów ortopedycznych,
- produkcja wyrobów nożowniczych, narzędzi i wyrobów metalowych ogólnego przeznaczenia,
- produkcja podstawowych chemikaliów,
- produkcja wyrobów farmaceutycznych,
- sprzedaż hutnicza i detaliczna żywności, napojów, tytoniu.

W rzeczywistości przedmiotem podstawowej działalności jednostki dominującej jest produkcja i sprzedaż odczynników do diagnostyki laboratoryjnej oraz sprzedaż aparatów diagnostycznych w kraju i na eksport.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 9.877 tys. złotych i był podzielony na 9.877.161 akcji o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Cormay AG	6.882.161	6.882.161	6.882.161,00	69,68
Tuora Tomasz	561.500	561.500	561.500,00	5,68
Kazanecki Michał	770.000	770.000	770.000,00	7,80
Pozostali	1.663.500	1.663.500	1.663.500,00	16,84
Razem	9.877.161	9.877.161	9.877.161,00	100,00

W ciągu okresu objętego przeglądem nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

Po dniu bilansowym, tj. po 30 czerwca 2008 roku wystąpiła następująca zmiana.

W dniu 19 sierpnia 2008 roku Zarząd Spółki złożył oświadczenie o dokonaniu podwyższenia kapitału podstawowego Spółki w drodze oferty publicznej poprzez emisję 1.984.816 akcji na okaziciela serii D. W wyniku dokonanego podwyższenia kapitał podstawowy Spółki wyniesie 11.862 tys. złotych. Do dnia zakończenia przeglądu podwyższenie to nie zostało zarejestrowane w KRS.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. dzień 30 czerwca 2008 roku wynosił 13.498 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 563 tys. złotych.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2008 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Tomasz Tuora,
- Członek Zarządu - Pani Barbara Tuora Wysocka.

W okresie objętym przeglądem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2008 roku wchodził:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Stefan Jackowski,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Mark Stępień,
- Sekretarz Rady Nadzorczej - Pan Włodzimierz Jaworski,



- Członek Rady Nadzorczej - Pan Rafał Gołębiewski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Paweł Nowak.

W okresie objętym przeglądem nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe objęte przeglądem

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **20.861 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **595 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **563 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **567 tys. złotych,**
- informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 jednostką dominującą PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach, przy ulicy Wiosennej nr 22 w dniu 27 sierpnia 2008 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10 września 2008 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 - reprezentują biegli rewidenci:

- Krystyna Sawosz - Tilkowska - wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 8336/205,
- Ewa Szczepańska - wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9299/6976.

Przegląd przeprowadzono we wrześniu 2008 roku.

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

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu przeglądu. Zarząd jednostki dominującej udostępnił wszystkie sprawozdania finansowe Spółek objętych konsolidacją, jak również udzielił informacji i wyjaśnień.

Otrzymałyśmy również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej (pełniących funkcje na dzień 30 września 2008 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

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 30 czerwca 2008 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz zgłoszone do publikacji w Monitorze Polskim B.

2.5. Informacja o grupie kapitałowej w okresie objętym przeglądem

Skład grupy kapitałowej PZ Cormay na dzień 30 czerwca 2008 roku:

- jednostka dominująca
- PZ Cormay S.A. z siedzibą w Łomiankach
- jednostki zależne
- Kormej Diana Sp. z o.o. z siedzibą w Mińsku (Białoruś),
- Kormiej Rusłand S.A. z siedzibą w Moskwie (Rosja).

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

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej PZ Cormay S.A. z siedzibą w Łomiankach sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku zostało objęte przeglądem przeprowadzonym przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach.

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 wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2008 roku są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

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

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.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 roku Nr 76 poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2008 roku były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

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.

Natomiast 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 w celu oddania do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych, oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą użytkowane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

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 jednostek, z których jednostki osiągną w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe, koszty prac rozwojowych oraz oprogramowanie komputerowe nabyte przez jednostkę nadające się do gospodarczego wykorzystania.

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

e) **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

f) **Zapasy**

Zapasy obejmują materiały, produkcję w toku, wyroby gotowe oraz towary.

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

g) **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.

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

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,
- koszty trwających prac rozwojowych, które w przyszłości mają być zaliczane do wartości niematerialnych,
- koszty emisji akcji.

i) **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.

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

k) **Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwot 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 świadczenia pracownicze.

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 na koniec każdego roku obrotowego.

W bilansie rezerwy prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

ł) **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.

W bilansie zobowiązania finansowe prezentowane są w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

m) Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania 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.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują otrzymane dotacje na sfinansowanie nabycia środków trwałych. W bilansie prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

n) Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające 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.

o) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową, za wyjątkiem pozostałych kosztów oraz kosztów finansowych.

p) Pozostałe przychody i koszty

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

r) Przychody i koszty finansowe

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

s) 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 oraz z wyłączeniem części wyniku finansowego, przypadającego na udziałowców mniejszościowych.

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.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należących do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu w ramach kapitału własnego jako „Kapitały mniejszości”.

Udziały mniejszości stanowią tę część wyników netto uzyskanych z działalności oraz aktywów netto jednostki zależnej, które mnożna przyporządkować do udziałów nienależących (bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne) do 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

Zawarte w wartości aktywów wykazanych w sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2008 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 30 czerwca 2008 roku jednostka dominująca nie dokonała sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych.

8. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

8.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 30 czerwca 2008 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują:

	(w tys. złotych)
• hipotekę na nieruchomościach	1.150
• zastaw rejestrowy na samochodach	474
• przewłaszczenia na zapasach	300

8.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2008 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

9. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 19 sierpnia 2008 roku Zarząd Spółki złożył oświadczenie o dokonaniu podwyższenia kapitału podstawowego Spółki w drodze oferty publicznej poprzez emisję 1.984.816 akcji na okaziciela serii D.

W wyniku dokonanego podwyższenia kapitał podstawowy Spółki wyniesie 11.862 tys. złotych. Do dnia zakończenia przeglądu podwyższenie to nie zostało zarejestrowane w KRS.

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

10. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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

11. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo.

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

12. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

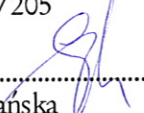
Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne oraz zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

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

Biegli rewidenci:



Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 8336/205

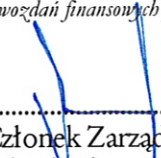


Ewa Szczepańska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 9299/6976

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 30 września 2008 roku