HLB Sarnowski & Wiśniewski

Grupa Kapitałowa
Bakalland S.A.
ul. Fabryczna 5
00-446 Warszawa

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 LIPCA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU ORAZ SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 LIPCA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

Biuro firmy w Poznaniu: ul. Wojskowa 4, 60-792 Poznań, Polska, tel. (0) 61 866 67 88, fax. (0) 61 866 68 21
e-mail: biuro@hlb.pl, www.hlb.pl

Siedziba firmy: ul. Bluszczowa 7, 61-478 Poznań, Polska. Wartość kapitału zakładowego: 100 000 PLN
NIP 783 15 86 880, REGON 634560099, KRS 0000190899, Nr rachunku 71 1090 1854 0000 0001 0239 8945

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. is a member of HLB International. A worldwide network of independent accounting firms and business advisers.

HLB Sarnowski & Wiśniewski

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 LIPCA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU ORAZ SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 LIPCA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

Dla Akcjonariuszy Bakalland Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Bakalland Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) oraz załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Bakalland Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Warszawie, ul. Fabryczna 5.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje: wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz noty objaśniające i dodatkowe noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje: skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie zysków i strat, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa", który został zatwierdzony przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Spółki Dominującej.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tych sprawozdań finansowych.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2009 roku Nr 152, poz.1223, z późniejszymi zmianami) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

HLB Sarnowski & Wiśniewski

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Spółki Dominującej oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz o skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Dokonany przez nas przegląd, nie wykazał niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa", który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego i skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że sytuacja finansowa Jednostki Dominującej Bakalland S.A. w zakresie krótkoterminowego zadłużenia i płynności uległa pogorszeniu w porównaniu z poprzednim dniem bilansowym. Sytuacja Jednostki Dominującej w zakresie rentowności uległa jednak poprawie. W okresie od 1 lipca do 31 grudnia 2011 roku Spółka Bakalland S.A. wygenerowała 2 025 tys. zł zysku netto. Informacje o krótkoterminowym znaczącym zadłużeniu z tytułu kredytów zostały zamieszczone w punkcie 1 wprowadzenia do skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego oraz w dodatkowej nocie objaśniającej nr 9. Zwracamy uwagę, że istnieje konieczność uzyskania zgody banków na dalsze wydłużenie terminów spłaty rat kredytów w celu zapewnienia zewnętrznych źródeł finansowania działalności Jednostki Dominującej oraz zachowania płynności i terminowego regulowania zobowiązań.

Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd
w imieniu

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o.
61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 2917

Poznań, dnia 28 lutego 2012 roku