

ul. Powstańców 34

40-954 Katowice

Tel. +48 /0/ 32 209 19 50

+48 668 696 603

Fax +48 /0/ 32 209 19 50

E-mail: biuro@ms.katowice.pl

www.ms.katowice.pl

**RAPORT
BIEGLYCH REWIDENTÓW
Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ
INTROL
ORAZ Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO INTROL S.A.
W KATOWICACH
ZA I PÓŁROCZE 2008 ROKU**

KATOWICE, WRZESIEŃ 2008 ROK

Zarząd:
- Irena Leszczyńska-Rojek
- Andrzej Młynarczyk

KRS 0000185692 NIP 9542456988 REGON 278146024
ING Bank Śląski S.A. VII O/Katowice
SWIFT: INGBPLPW IBAN: PL 85 1050 1214 1000 0022 7609 0095
Sąd Rejonowy w Katowicach
Kapitał zakładowy: 50.000,00 PLN

A member firm of MOORE STEPHENS
International Limited – members in principal
cities throughout the world

**RAPORT BIEGŁYCH REWIDENTÓW Z PRZEGLĄDU
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
I SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2008 ROKU
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
INTROL S.A. W KATOWICACH**

Dokonałiśmy przeglądu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Introl w Katowicach obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **150.642 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **4.863 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **7.270 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **8.506 tys. złotych,**
- informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

oraz przeglądu załączonego skróconego sprawozdania finansowego Introl S.A. w Katowicach obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **87.315 tys. złotych,**
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **3.479 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **3.479 tys. złotych,**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **11.863 tys. złotych,**
- istotne dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tych sprawozdań odpowiada Zarząd jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tych sprawozdań.

Przegląd przeprowadziliśmy 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 oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki dominującej.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdań finansowych w sposób istotny różni się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonych sprawozdaniach.

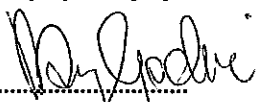
Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiały one prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową jednostki dominującej oraz grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz 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 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).

Biegli rewidenci:


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


.....
Krystian Kubanek
wpisany na listę biegłych rewidentów
pod nr 9529/7105

Moore Stephens - Katowice
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-954 Katowice, ul. Powstańców 34
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 2881.


.....
Natalia Rojek-Gódzic
Prokurent

Katowice, dnia 25 września 2008 roku

RAPORT

**z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Introl
oraz z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego Introl S.A. w Katowicach
sporządzonych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacja wstępna

Jednostka dominująca Introl S.A. w Katowicach została utworzona aktem notarialnym z dnia 10 grudnia 1997 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach (40-519), przy ulicy Kościuszki nr 112.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000100575.

Jednostka dominująca Introl w Katowicach jest spółką akcyjną.

Jednostka dominująca posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 272043375 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 634-00-30-925 wydanym w dniu 1 marca 1994 roku.

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej INTROL S.A. jest między innymi:

- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych,
- produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji i przezwajania silników elektrycznych, prądnic i transformatorów,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

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

Na dzień 30 czerwca 2008 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 5.328 tys. złotych i był podzielony na 26.638.800 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych każda.

Według wiedzy Zarządu na dzień 30 czerwca 2008 roku skład akcjonariuszy posiadających 5% głosów przedstawia się następująco:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach
Wiesław Kapral	5.829.093	9.495.893	1.165.818,60	21,88	27,95
Józef Bodziony	5.830.120	9.496.920	1.166.024,00	21,89	27,95
BOTECH s.a.r.l	4.103.000	4.103.000	820.600,00	15,40	12,08
WEKA s.a.r.l	4.103.000	4.103.000	820.600,00	15,40	12,08

W dniu 12 lipca 2007 roku powzięto uchwałę nr 3/07/2007 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 4.527.760,00 złotych do kwoty 5.327.760,00 złotych, tj. o kwotę 800.000,00 złotych w drodze emisji 4.000.000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,20 złotych.

Podwyższenie kapitału zostało wpisane w Krajowym Rejestrze Sądowym postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy w dniu 7 stycznia 2008 roku.

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

- Prezes Zarządu - Pan Piotr Jeziorowski,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Stanisław Jurczyński.

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 Wiesław Kapral,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Krzysztof Zyguła,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Katarzyna Bodziony,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Rybicki,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Dudek.

W okresie objętym przeglądem wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Uchwałą Nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25.06.2008 roku w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Piotr Dudek,
- Z dniem 30.06.2008 roku Pan Jerzy Majcherczyk zrezygnował z funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

2. 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 **150.642 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **4.863 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **7.270 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **8.506 tys. złotych,**
- informacje dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **87.315 tys. złotych,**
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **3.479 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **3.479 tys. złotych,**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **11.863 tys. złotych,**
- istotne dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia przeglądu jest umowa zawarta pomiędzy Moore Stephens - Katowice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Powstańców 34 a Introl S.A. z siedzibą w Katowicach w dniu 4 sierpnia 2008 roku.

Moore Stephens - Katowice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wybrana na biegłego rewidenta Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 4 sierpnia 2008 roku.

Moore Stephens - Katowice 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 2881.

Zleceńobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy reprezentują biegli rewidenci:

- Krystyna Sawosz-Tilkowska – wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 8336/205,
- Krystian Kubanek - wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 9529/7105.

W przeglądzie uczestniczyli:

- Wojciech Berek - aplikant,
- Sławomir Buk – aplikant,
- Joanna Słomiany – asystent,
- Anna Bugajska – asystent.

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

5. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej udostępnił wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcję na dzień 25 września 2008) 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.

6. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Introl S.A. za poprzedni rok obrotowy oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Introl za poprzedni rok obrotowy zostały zbadane przez Moore Stephens - Katowice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskały opinie bez zastrzeżeń.

Sprawozdania te zostały zatwierdzone na zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 25 czerwca 2008 roku.

Sprawozdania finansowe za poprzedni rok obrotowy zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz przekazane do publikacji w Monitorze Polskim B.

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Introl S.A. z dnia 25 czerwca 2008 roku zysk za poprzedni rok obrotowy w wysokości 11,405 tys. złotych został przeznaczony w całości na zwiększenie kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2008 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- jednostkę dominującą: Introl S.A. z siedzibą w Katowicach,
- jednostki zależne: Limatherm S.A.,
Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.,
Introl Sp. z o.o.,
Elektromontaż-3 Katowice Sp. z o.o.,
RAControls Sp. z o.o.,
Introbat Sp. z o.o.,
Limatherm Sensor Sp. z o.o.,
Limatherm Components Sp. z o.o.,
PWP Katowice Sp. z o.o.,
ATECHEM Sp. z o.o.,
PRO-ZAP Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe Introl S.A. z siedzibą w Katowicach zostało poddane przeglądowi, który nie ujawnił niczego, co wskazywałoby na istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz ich wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Introl z siedzibą w Katowicach zostało podane przeglądowi, który nie ujawnił niczego, co wskazywałoby na istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 zostały poddane procedurom ograniczonego przeglądu informacji finansowych, które nie ujawniły niczego, co wskazywałoby na istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej jednostek grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz ich wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego roku metodą pełną, natomiast udziały w jednostce stowarzyszonej wyceniono metodą praw własności.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi Ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Podczas przeglądu nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na przegląd sprawozdań finansowych nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 Ustawy o rachunkowości. Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe metody wyceny i sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania jednostek zależnych objętych konsolidacją w zakresie w jakim było to konieczne zostały przekształcone dla potrzeb sprawozdania skonsolidowanego.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

2. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

W dniu 25 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 14 zobowiązującą Introl SA do zmiany zasad rachunkowości począwszy od 1 stycznia 2008 roku oraz sporządzenia sprawozdań finansowych zgodnie z wymienionymi powyżej standardami. Stosując przyjęte zasady rachunkowości Spółka sporządziła na dzień przejścia na MSSF tj. 1 stycznia 2007 roku 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, 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 po 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 obejmuje wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostki dominującej w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia

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:

- koszty prac rozwojowych,
- nabyte prawa majątkowe,
- oprogramowanie komputerowe.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności znaki towarowe i licencje nabyte przez jednostki, nadające się do gospodarczego wykorzystania.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

e) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności, udziały i akcje w jednostkach oraz inne aktywa finansowe.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o udział w wyniku jednostki stowarzyszonej na dzień bilansowy.

Udziały i akcje w jednostkach oraz inne aktywa finansowe wyceniane są w wartości godziwej w oparciu o ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Udziały i akcje, dla których nie można ustalić wartości godziwej w oparciu o wartość rynkową wykazywane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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.

g) Zapasy

Zapasy obejmują materiały, produkty w toku, 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) Należności i 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 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 z tytułu utraty wartości. Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów oraz wycenę kontraktów długoterminowych. W bilansie należności i rozliczenia międzyokresowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

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. Do kapitałów własnych zalicza się kapitał udziałowców mniejszościowych.

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

k) Rezerwy

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

Rezerwy obejmują w szczególności:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze,
- rezerwy na niezafakturowane usługi.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Jednostki uznają koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej. Wycena świadczeń dokonywana jest metodą aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego. W bilansie rezerwy prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

l) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują:

- zobowiązania z tytułu kredytów,
- zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego.

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 podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

l) Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie wycenę kontraktów długoterminowych.

m) 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.

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

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

o) Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową 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, 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 jednostek podporządkowanych

Wartość firmy z konsolidacji stanowiącą różnicę pomiędzy kosztem nabycia udziałów jednostek zależnych, a wielkością przypadających na jednostkę dominującą aktywów netto jednostek zależnych ustalono 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, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu w ramach kapitału własnego jako „Kapitały mniejszości”.

Udziały mniejszości stanowią tę część wyników finansowych 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.

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 finansowym na dzień 30 czerwca 2008 roku niezrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją zostały wyłączone w sposób prawidłowy.

7. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

7.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich na dzień 30 czerwca 2008 roku zostały wykazane prawidłowo.

7.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Pozostałe zobowiązania warunkowe na dzień 30 czerwca 2008 roku zostały wykazane prawidłowo.

7.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł, 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 okresu objętego przeglądem.

8. Zdarzenia po dacie bilansu

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

9. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniach zmian w kapitale są kompletne własnym oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

10. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzone przez Spółkę rachunki przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie przeglądu nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tych rachunków.

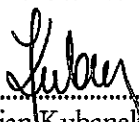
11. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

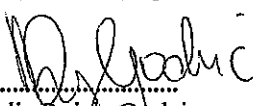
Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdań finansowych.

Biegli rewidenci:


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


.....
Krystian Kubanek
wpisany na listę biegłych rewidentów
pod nr 9529/7105

Moore Stephens - Katowice
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-954 Katowice, ul. Powstańców 34
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 2881.


.....
Natalia Rojek-Godziec
Prokurent

Katowice, dnia 25 września 2008 roku