

**RAPORT
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**UNIMIL SPÓŁKA AKCYJNA
W DOBCZYCACH**

ZA OKRES OD 1.07.2005 DO 31.12.2005 ROKU

KATOWICE, MARZEC 2006 ROK

RAPORT NIEZALEŻNYCH BIEGLYCH REWIDENTÓW
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 LIPCA DO 31 GRUDNIA 2005 ROKU
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
UNIMIL S.A. W DOBCZYCACH

Dokonaliśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego Unimil S.A. z siedzibą w Dobczycach obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę

82.481.084,65 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto

2.445.545,08 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2005 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o sumę

25.565.591,23 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2005 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o sumę

309.379,45 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do 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 dokonaliśmy głównie drogą analizy danych śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki.

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

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz jej wynik finansowy, rentowność i rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2005 roku, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z 2002 r. poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również w 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:

*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.*

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

.....
Członek Zarządu
Andrzej Młynarczyk

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

Katowice, dnia 27 marca 2006 roku

RAPORT

z przeglądu sprawozdania finansowego Unimil S.A. z siedzibą w Dobczycach sporządzonego za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2005.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Unimil S.A. z siedzibą w Dobczycach została utworzona aktem notarialnym z dnia 23 kwietnia 1997 roku. Siedziba Spółki mieści się w Dobczycach, przy ulicy Towarowej 8.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000070433.

Unimil jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” **351269339** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP **681-000-37-95**.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja wyrobów gumowych pozostałych,
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku kapitał podstawowy wynosił 27.180 tys. złotych i był podzielony na 2.718.000 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji w kapitale podstawowym była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. złotych)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Unimil S.A.	757.273	757.273	7.572.730	27,86
Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	200.000	200.000	2.000.000	7,36
AIG Otwarty Fundusz Emerytalny	195.000	195.000	1.950.000	7,17
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	160.605	160.605	1.606.050	5,91

W okresie objętym przeglądem miały miejsce zmiany kapitału podstawowego.

W dniu 14 października 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału podstawowego o kwotę 6.573 tys. złotych do kwoty 20.607 tys. złotych. Obniżenie kapitału podstawowego nastąpiło poprzez umorzenie akcji, będących w posiadaniu Unimil S.A. Zmiana wysokości kapitału podstawowego została zarejestrowana w Sądzie Rejestrowym w dniu 27 lutego 2006 roku.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2005 roku wynosił 70.908 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 25.565 tys. złotych.

Jednostka objęta przeglądem jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Unimil.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Grzegorz Winogradski,
- Członek Zarządu - Pani Grażyna Gołda.

W okresie objętym przeglądem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2005 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Hubert A. Janiszewski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Marzena Bielecka,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Zbigniew Mazur,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Zbigniew Łapiński,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jerzy Prawdzic Łaszczyński.

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

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Sprawozdanie finansowe objęte przeglądem

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2005 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę
82.481.084,65 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto
2.445.545,08 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2005 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o sumę
25.565.591,23 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2005 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o sumę
309.379,45 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2. 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 Unimil S.A. z siedzibą w Dobczycach, przy ulicy Towarowej 8 w dniu 3 lutego 2006 roku.

Moore Stephens - Katowice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 3 lutego 2006 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/ i została wpisana do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2881.

Zleceńbiorcę - 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.

W przeglądzie uczestniczyli:

- Monika Piorun – asystent,
- Michał Filarski – asystent.

Przegląd przeprowadzono w marcu 2006 roku w Biurze Zarządu mieszczącym się w Krakowie, przy ulicy Gęsiej 8.

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

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

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

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 24 marca 2006 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

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Grant Thornton Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie i uzyskało opinię z objaśnieniem o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego informujemy, że Spółka nabyła za środki uzyskane z emisji akcji serii C wierzytelności banków niemieckich z tytułu kredytów udzielonych grupie kapitałowej Condomii AG oraz osobom fizycznym.

Cena nabycia stanowiła 45% wartości nominalnej nabytych wierzytelności. Wierzytelności te zostały zabezpieczone na:

- akcjach Unimil S.A. posiadanych przez jednostki grupy Condomii AG wycenionych według cen giełdowych, stanowiących 40% wartości wierzytelności według cen nabycia,*
- nieruchomościach gruntonych i ruchomościach Condomii Erfurt wycenionych przez rzeczoznawców majątkowych stanowiących 110% wartości wierzytelności według cen nabycia.*

Łączna suma zabezpieczeń stanowi: 151% ceny nabycia i 68,3% wartości nominalnej nabytych wierzytelności.”

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 16 września 2005 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 października 2005 roku oraz zgłoszone do publikacji w Monitorze Polskim B.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 września 2005 roku zysk netto w wysokości 4.089 tys. złotych został przeznaczony na:

- podwyższenie kapitału zapasowego Spółki 2.730 tys. złotych,
- dywidendę 1.359 tys. złotych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 lipca 2005 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 30 czerwca 2005 roku.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

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

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi Ustawy o rachunkowości. Podczas przeglądu nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe 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.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 76 z 2002 r. poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2005 roku są zgodne z ustawą oraz 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, a w uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

b) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- prawa majątkowe,
- oprogramowanie komputerowe.

Do praw majątkowych zaliczane są nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby, w szczególności znaki towarowe.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

c) Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonym o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

d) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od	2,5	%	do	10,0	%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	5,0	%	do	30,0	%
• środki transportu	od	20,0	%	do	40,0	%
• pozostałe środki trwałe	od	12,5	%	do	20,0	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

• prawa majątkowe	10	%
• oprogramowanie komputerów	20	%

Składniki majątku o wartości początkowej większej niż 0,3 tys. złotych, a nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e) Należności długoterminowe

Należności długoterminowe obejmują ogół należności, za wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Należności te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, a więc łącznie z należnymi odsetkami, pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące.

f) Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują długoterminowe aktywa finansowe.

Długoterminowe aktywa finansowe obejmowały:

- udziały i akcje w jednostkach,
- zakupione wierzytelności przeznaczone do odsprzedaży.

Udziały i akcje wykazano według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, wartości godziwej, wartości rynkowej.

g) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne rozliczenia międzyokresowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono 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.

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują wartość nabycia kontraktu sprzedaży wyrobów gotowych. Wykazywane są w wielkości nominalnej.

h) Zapasy

Zapasy obejmują materiały, półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe i towary.

Na równi z zapasami traktowane są zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów, towarów i usług niesłużących budowie lub ulepszeniu środków trwałych. Zapasy wykazywane są w wartości netto. Zapasy

wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższym od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zaliczki na poczet dostaw wykazywane są w wartości nominalnej.

i) Należności krótkoterminowe

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,
- tę część należności długoterminowych, która w myśl ustawy jest na dzień bilansowy zaległa lub płatna w następującym roku po dniu bilansowym roku obrotowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Do należności krótkoterminowych zalicza się również całość należności z tytułu pożyczek udzielonych z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych bez względu na termin spłaty.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

j) Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

- krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się udziały i akcje, udzielone pożyczki, zakupione wierzytelności przeznaczone do odsprzedaży,
- inne aniżeli finansowe inwestycje krótkoterminowe.

Inwestycje te wycenia się:

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

k) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy czynsze, ubezpieczenia, prenumeraty,
- koszty większych remontów środków trwałych,
- koszty przejęcia wierzytelności,
- koszty promocji wyrobów gotowych
- naliczony podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie.

l) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również akcje własne, kapitał zapasowy, kapitał z aktualizacji wyceny, kapitał rezerwowy zysk bieżącego roku oraz niepodzielone zyski z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Akcje własne pochodzące z bieżącego roku obrotowego wyceniono w cenie nabycia. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje niepodzielony zysk, który na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy nie został rozliczony. Obejmuje on ujawnione błędy podstawowe dotyczące lat ubiegłych. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

ł) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować oraz przyszłe zobowiązania restrukturyzacyjne. Rezerwy obejmują:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe,
- rezerwę na koszty handlowe,
- rezerwę na świadczenia pracownicze.

m) 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, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej.

n) Zobowiązania krótkoterminowe

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, za wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych oraz inne fundusze tworzone na ściśle określone cele niezaliczane do kapitału własnego.

o) 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 wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

p) 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.

r) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

s) Przychody i koszty finansowe

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

t) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe skorygowany o zmianę stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do

odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

4. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

4.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2005 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują:

- hipotekę 6.600 tys. złotych,
- zastaw na zapasach 2.250 tys. złotych,
- zabezpieczenie na przedmiotach leasingu 180 tys. złotych.

4.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2005 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

4.3. 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.

5. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową jednostki objętej przeglądem.

W dniu 14 października 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału podstawowego o kwotę 6.573 tys. złotych do kwoty 20.607 tys. złotych. Obniżenie kapitału podstawowego nastąpiło poprzez umorzenie akcji, będących w posiadaniu Unimil S.A. Zmiana wysokości kapitału podstawowego została zarejestrowana w sądzie w dniu 27 lutego 2006 roku.

6. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

7. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

8. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2005 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie przeglądu nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

9. 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 sprawozdania finansowego.

Biegli rewidenci:

*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.*

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

.....
Członek Zarządu
Andrzej Młynarczyk

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

Katowice, dnia 27 marca 2006 roku