

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO, ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 ROKU DO 30 CZERWCA 2006 ROKU

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
Koelner Spółka Akcyjna

Dokonałiśmy przeglądu załączonego skróconego, śródrocznego, jednostkowego sprawozdania finansowego Koelner Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Kwidzyńskiej 6, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 248.798 tysięcy złotych (słownie: dwieście czterdzieści osiem milionów siedemset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy złotych),
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do dnia 30 czerwca roku wykazujący zysk netto 10.754 tysiące złotych (słownie: dziesięć milionów siedemset pięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazujące wzrost kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2006 roku do dnia 30 czerwca roku o kwotę 10.754 tysiące złotych (słownie: dziesięć milionów siedemset pięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2006 roku do dnia 30 czerwca roku o kwotę 1.640 tysięcy złotych (słownie: jeden milion sześćset czterdzieści tysięcy złotych),

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w tym sprawozdaniu odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),

- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Wskazane wyżej normy wykonywania zawodu 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 sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki.

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

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby wprowadzenia istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2006 roku do dnia 30 czerwca roku, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz z przepisami Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1744).

Sławomir Mirkowski Cecylia Pol

Biegły Rewident
Nr 9639/7208

Prezes Zarządu
HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.,
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 238
Biegły Rewident
Nr 5282/782

Poznań, dnia 30 września 2006 roku.