

**Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Grupy kapitałowej BIPROMET
Spółka Akcyjna
w Katowicach
za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.**

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA.....	2
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	6
I.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH.....	7
II.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH.....	9
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
IV.	OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI.....	12
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	15
I.	POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ.....	15
II.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	16
III.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	21
IV.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA ZESTAWIENIA ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ..	22
V.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	22
VI.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ	23
VII.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM	23
D.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	23
E.	WYKORZYSTANIE PRACY NIEZALEŻNYCH EKSPERTÓW	23
D.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	23
E.	PODSUMOWANIE BADANIA	24

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

- Badanie dotyczy grupy kapitałowej, której jednostką dominującą jest BIPROMET SA z siedzibą w Katowicach. Spółka dominująca powstała zgodnie z aktem notarialnym Rep. A 7754 w dniu 19 grudnia 1990r., na czas nieokreślony. Pierwsza rejestracja dokonana była w rejestrze handlowym przez Sąd Rejonowy w Katowicach pod numerem RHB: 9744.

W dniu 18 października 2002 roku Spółka dominująca wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 135615.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Katowicach, przy ul. Granicznej 29.

Akcje Spółki dominującej znajdują się w publicznym obrocie.

- Na koniec badanego okresu w kapitale własnym widnieją:

- kapitał zakładowy grupy	524 tys. zł,
- pozostałe kapitały własne grupy	56 310 tys. zł.
- kapitały mniejszości	3 259 tys. zł.

W jednostce dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. występuje następująca struktura własności:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Capital Partners S.A. Warszawa	1 141 600	1 141 600	114 160	22,10 %
Avallon MBO S.A. Łódź	999 398	999 398	99 940	19,35 %
Robert Gubała	537 300	537 300	53 730	10,40 %
Baj Tadeusz	486 600	486 600	48 660	9,42 %
WTM Investment Sp. Z o.o.	338 300	338 300	33 830	6,55 %
Andrzej Musioł	338 300	338 300	33 830	6,55 %
Andrzej Sosna	338 300	338 300	33 830	6,55 %
Pozostali (akcjonariusze posiadający poniżej 5 %)	985 902	985 902	98 590	19,08 %
Razem	5 165 700	5 165 700	516 570	100 %

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy jednostki dominującej został podwyższony o kwotę 75 tys. złotych poprzez emisję w drodze oferty publicznej 750 000 nowych akcji zwykłych serii E o wartości nominalnej 0,10 zł, każda z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Podwyższenie kapitału zakładowego z tego tytułu zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11.01.2008 r.

W dniu 26 marca 2007 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej podjęło uchwałę o umorzeniu 210 akcji serii A (przed podziałem 7) oraz 24 360 akcji serii B (przed podziałem 812). W związku z umorzeniem akcji nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego o kwotę 25 tys. zł, pomniejszenie kapitału zapasowego (zyski zatrzymane) o kwotę 1 460 tys. zł. Ponadto jednostka dominująca prowadzi programy przyznawania opcji na akcje, w ramach którego niektórym członkom kadry kierowniczej oraz pracownikom wyższego szczebla przyznane zostały opcje na objęcie akcji w spółce.

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,30 zł i zostały w pełni opłacone.

- Jednostka dominująca:

- posiada nr statystyczny w systemie REGON	- 003555075
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD	- 7420A
- jest zarejestrowana w PFRON pod numerem	- 27B0035CI
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Katowicach NIP	- 634-019-75-13

Grupa kapitałowa BIPROMET SA
Część ogólna

- Spółka BIPROMET SA jako jednostka dominująca wg stanu na koniec badanego okresu posiada następujące spółki zależne:

Nazwa Spółki	Bezpośredni i pośredni udział w kapitale	Bezpośredni i pośredni udział w prawach głosu
Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice SA w Katowicach	74 %	74 %
Bipromet Ecosystem sp. z o.o. w Katowicach	51 %	51 %

- W dniu 20 września 2007r. Sąd wydał postanowienie zatwierdzające układ z wierzycielami spółki zależnej - Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice SA w Katowicach, które uprawomocniło się z dniem 28 września 2007r. (ostateczne postanowienie Sądu o zakończeniu postępowania upadłościowego wydano dnia 20 grudnia 2007 r.). W spółce zależnej dalej kontynuowana jest działalność produkcyjna oraz realizowany jest program restrukturyzacji rozpoczęty w kwietniu 2006r.
- Spółka BIPROMET SA wg stanu na koniec badanego okresu nie posiada spółek stowarzyszonych.
- Zasadniczym przedmiotem działalności spółek w grupie kapitałowej jest:

Jednostka dominująca - BIPROMET SA

- działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
- przygotowywanie terenu pod budowę,
- wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych lub ich części, inżynieria lądowa i wodna,
- wykonywanie instalacji budowlanych,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek.

Jednostki zależne wchodzące do konsolidacji:

Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice SA w Katowicach

- wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem kompletnych obiektów budowlanych lub ich części,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych i specjalistycznych.

Bipromet Ecosystem sp. z o.o. w Katowicach

- wykonywanie instalacji ciepłych, wodnych, wentylacyjnych i gazowych,
- działalność w zakresie architektury, inżynierii,
- pozostała sprzedaż hurtowa.

- Na dzień wydania opinii organem kierującym w jednostce dominującej jest Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Tadeusz Baj	Prezes Zarządu
Marek Kacprowicz	Wiceprezes Zarządu
Ryszard Straszak	Wiceprezes Zarządu

- Głównym księgowym jednostki dominującej jest Jolanta Nowosielska.
- Średnioroczne zatrudnienie w grupie w 2007r. wyniosło 242,5 etatu.

Grupa kapitałowa BIPROMET SA
Część ogólna

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy składają się sprawozdania jednostkowe Spółki dominującej sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz Spółek podporządkowanych sporządzone według ustawy o rachunkowości na dzień 31.12.2007 roku, które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Spółka	Suma bilansowa na 31.12.2007 r. w tys. zł.	Wynik netto za okres 01.01.-31.12.2007 r. w tys. zł.	Podmiot uprawniony do badania i rodzaj opinii	Rodzaj wydanej opinii
Bipromet SA w Katowicach	103 500	7 404	PKF Consult sp. z o.o. z/s w Warszawie nr 447	Bez zastrzeżeń
Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice SA w Katowicach	9 890	1 216	PKF Consult sp. z o.o. z/s w Warszawie nr 447	Bez zastrzeżeń
Bipromet Ecosystem sp. z o.o. w Katowicach	2 883	191	PKF Consult sp. z o.o. z/s w Warszawie nr 447	Bez zastrzeżeń

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone według ustawy o rachunkowości na dzień 31.12.2007 roku zostały przekształcone na zasady MSSF dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej. Dane dotyczące sumy bilansowej i wyniku po przekształceniu przedstawiały się następująco:

Spółka zależna	Suma bilansowa na 31.12.2007r. (wg MSR/MSSF) w tys. zł.	Wynik netto za okres 01.01.-31.12.2007 r. (wg MSR/MSSF) w tys. zł.
Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice SA w Katowicach	18 081	3 862
Bipromet Ecosystem sp. z o.o. w Katowicach	2 865	174

Ponadto, dla spółki zależnej Bipromet Ecosystem sp. z o.o. w Katowicach, na potrzeby konsolidacji zostały sporządzone dodatkowe elementy sprawozdania finansowego za 2007r. które nie były wymagane przepisami ustawy o rachunkowości, a mianowicie „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz „Zestawienie zmian w kapitale własnym”.

- Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi sporządzonymi według zasad MSSF, a sprawozdaniem skonsolidowanym według MSSF na 31.12.2007r. przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa w tys. zł.	Wynik netto w tys. zł.
Bipromet SA w Katowicach	103 500	7 404
Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice SA w Katowicach	18 081	3 862
Bipromet Ecosystem sp. z o.o. w Katowicach	2 865	174
RAZEM	124 446	11 440
Korekty konsolidacyjne	(-) 7 507	(-) 499
Suma sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF	116 939	10 941

- Począwszy od 1 stycznia 2006 roku, na mocy art. 55 ustawy o rachunkowości jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe według zasad wynikających

Grupa kapitałowa BIPROMET SA
Część ogólna

z MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

- Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej w roku obrotowym od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r., zostało zbadane przez PKF Consult (podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego nr 447) i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. W imieniu podmiotu, badanie wykonała Janina Krzemińska – biegły rewident nr 9551/7130.
- Sprawozdanie finansowe za 2006 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11.06.2007 r.
- Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 r. zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1977 z dnia 29.11.2007 r.
- Jednostka dominująca złożyła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16.04.2008r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2006 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą nr 2/2008 Rady Nadzorczej z dnia 23.01.2008 r. Spółka PKF Consult Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2007 r., umowa o badanie została zawarta dnia 11.02.2008 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Elbląskiej 15/17, jest wpisany na listę pod numerem 477, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Janina Krzemińska, wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 9551/7130.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 25.03.2008r. do 16.04.2008r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki dominującej w dniu 30.05.2008r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2007 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dominująca udostępniła dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. Pozostałe informacje

- Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy okresy sprawozdawcze:
 - od 01.01.2005 do 31.12.2005 r.,
 - od 01.01.2006 do 31.12.2006 r.,
 - od 01.01.2007 do 31.12.2007 r.
- W roku 2007 spółka dominująca zmieniła zasadę prezentacji należności. Zmiana ta nie miała wpływu na sumę bilansową ani wyniki grupy kapitałowej. W niniejszej analizie zmiana ta znalazła odzwierciedlenie poprzez doprowadzenie do porównywalności prezentacji sprawozdań za 2005r. i 2006r.
- Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w tys. zł., zaś użyte w nich symbole mają następujące znaczenie:
 - BZ - bilans zamknięcia
 - BO - bilans otwarcia
 - OU - okres ubiegły
 - OB - okres bieżący
- Zaprezentowane wartości w tabeli - w kolumnie „Zmiana” odnoszą się do wartości wyrażonych w tys. zł.
- Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:
 - w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej;
 - w odniesieniu do pozycji przychodowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
 - w odniesieniu do pozycji kosztowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem,

Grupa kapitałowa BIPROMET SA
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

AKTYWA	Struktura %					Dynamika %	
Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2005	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007	Koniec okresu - 31.12.2005	Koniec okresu - 31.12.2006 (BO)	Koniec okresu - 31.12.2007 (BZ)	(BZ-BO)/BO
Aktywa trwałe	23 951	33 728	58 294	37,2%	47,2%	49,8%	72,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	7 319	12 468	22 368	11,4%	17,5%	19,1%	79,4%
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	75	52	59	0,1%	0,1%	0,1%	13,5%
<i>wartość firmy</i>							
Wartość firmy jednostek podporządkowanych							
Udziały w jednostkach podporządkowanych							
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności							
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	230	230	30	0,4%	0,3%	0,0%	-87,0%
Pożyczki długoterminowe							
Inne aktywa finansowe	1 000			1,6%			
Należności długoterminowe	1 358	858	2 685	2,1%	1,2%	2,3%	212,9%
Nieruchomości inwestycyjne	12 737	19 129	30 519	19,8%	26,8%	26,1%	59,5%
Inne inwestycje długoterminowe							
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 232	990	2 632	1,9%	1,4%	2,3%	165,9%
Inne rozliczenia międzyokresowe		1	1		0,0%	0,0%	
Aktywa obrotowe	40 403	37 670	58 645	62,8%	52,8%	50,2%	55,7%
Zapasy	360	293	1 186	0,6%	0,4%	1,0%	304,8%
Należności handlowe	14 563	23 439	33 382	22,6%	32,8%	28,5%	42,4%
Należności krótkoterminowe inne	2 229	1 411	4 950	3,5%	2,0%	4,2%	250,8%
Pożyczki krótkoterminowe							
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 245	11 625	14 845	33,0%	16,3%	12,7%	27,7%
Rozliczenie kontraktów	1 987	886	4 218	3,1%	1,2%	3,6%	376,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	16	64	0,0%	0,0%	0,1%	300,0%
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży							
Aktywa razem	64 354	71 398	116 939	100,0%	100,0%	100,0%	63,8%

Grupa kapitałowa BIPROMET SA
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

PASYWA				Struktura %			Dynamika %
Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2005	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007	Koniec okresu - 31.12.2005	Koniec okresu - 31.12.2006 (BO)	Koniec okresu - 31.12.2007 (BZ)	(BZ-BO)/BO
Kapitał własny	13 121	24 243	60 093	20,4%	34,0%	51,4%	147,9%
Kapitał zakładowy	1 166	549	524	1,8%	0,8%	0,4%	-4,6%
Udziały (akcje) własne(-)	-11 528	-1 483		-17,9%	-2,1%		-100,0%
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej			17 813			15,2%	
Kapitały zapasowy							
Kapitał rezerwowy			75			0,1%	
Kapitał z aktualizacji wyceny	10 310	13 345	18 414	16,0%	18,7%	15,7%	38,0%
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							
Pozostałe kapitały							
Zyski zatrzymane	7 599	4 068	9 067	11,8%	5,7%	7,8%	122,9%
Zysk/ strata netto	4 975	6 457	10 941	7,7%	9,0%	9,4%	69,4%
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	599	1 307	3 259	0,9%	1,8%	2,8%	149,3%
Zobowiązanie długoterminowe	16 159	17 279	17 297	25,1%	24,2%	14,8%	0,1%
Kredyty i pożyczki	7 316	5 453	3 582	11,4%	7,6%	3,1%	-34,3%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 406	5 230	9 368	5,3%	7,3%	8,0%	79,1%
Zobowiązania długoterminowe inne	3 978	5 421	3 045	6,2%	7,6%	2,6%	-43,8%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	604	354	439	0,9%	0,5%	0,4%	24,0%
Rezerwy na zobowiązania	855	821	863	1,3%	1,1%	0,7%	5,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	35 074	29 876	39 549	54,5%	41,8%	33,8%	32,4%
Kredyty i pożyczki - część bieżąca	1 594	2 527	1 870	2,5%	3,5%	1,6%	-26,0%
Zobowiązania handlowe	20 567	17 477	21 317	32,0%	24,5%	18,2%	22,0%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 374	827		2,1%	1,2%		-100,0%
Zobowiązania krótkoterminowe inne	5 962	5 491	8 458	9,3%	7,7%	7,2%	54,0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	113	80	71	0,2%	0,1%	0,1%	-11,3%
Rezerwy na zobowiązania	1 523	346	589	2,4%	0,5%	0,5%	70,2%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży							
Krótkoterminowa rozliczenia międzyokresowe	1 313	1 795	1 850	2,0%	2,5%	1,6%	3,1%
Rozliczenie kontraktów	2 628	1 333	5 394	4,1%	1,9%	4,6%	304,7%
Pasywa razem	64 354	71 398	116 939	100,0%	100,0%	100,0%	63,8%

Grupa kapitałowa BIPROMET SA
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH

Wyszczególnienie	Za okres 01-12.2005	Za okres 01-12.2006	Za okres 01-12.2007	Struktura %			Dynamika % (OB-OU)/OU
				Za okres 01-12.2005	Za okres 01-12.2006 (OU)	Za okres 01-12.2007 (OB)	
Przychody	108 152	100 648	133 649	100%	100%	100%	32,8%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	101 083	92 219	117 056	93%	92%	88%	26,9%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	828	589	605	1%	1%	0%	2,7%
Pozostałe przychody operacyjne	5 895	7 439	12 781	5%	7%	10%	71,8%
Przychody finansowe	346	401	3 207	0%	0%	2%	699,8%
Koszty i obciążenia wyniku	104 078	93 796	121 078	100%	100%	100%	29,1%
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	95 075	83 267	110 603	91%	89%	91%	32,8%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	703	490	513	1%	1%	0%	4,7%
Koszty sprzedaży	520	1 287	829	0%	1%	1%	-35,6%
Koszty ogólnego zarządu	3 516	5 232	5 875	3%	6%	5%	12,3%
Pozostałe koszty operacyjne	1 799	590	1 167	2%	1%	1%	97,8%
Koszty finansowe	1 013	855	865	1%	1%	1%	1,2%
Podatek dochodowy	1 452	2 075	1 226	1%	2%	1%	-40,9%
Wyniki na poszczególnych poziomach							
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 133	9 051	6 545	x	x	x	-27,7%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 193	9 381	11 455	x	x	x	22,1%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 526	8 927	13 797	x	x	x	54,6%
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 074	6 852	12 571	x	x	x	83,5%
Inne wyniki							
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				x	x	x	
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych				x	x	x	
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	-901	395	1 630	x	x	x	312,7%
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	4 975	6 457	10 941	x	x	x	69,4%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 074	6 852	12 571	x	x	x	83,5%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				x	x	x	

Grupa kapitałowa BIPROMET SA
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

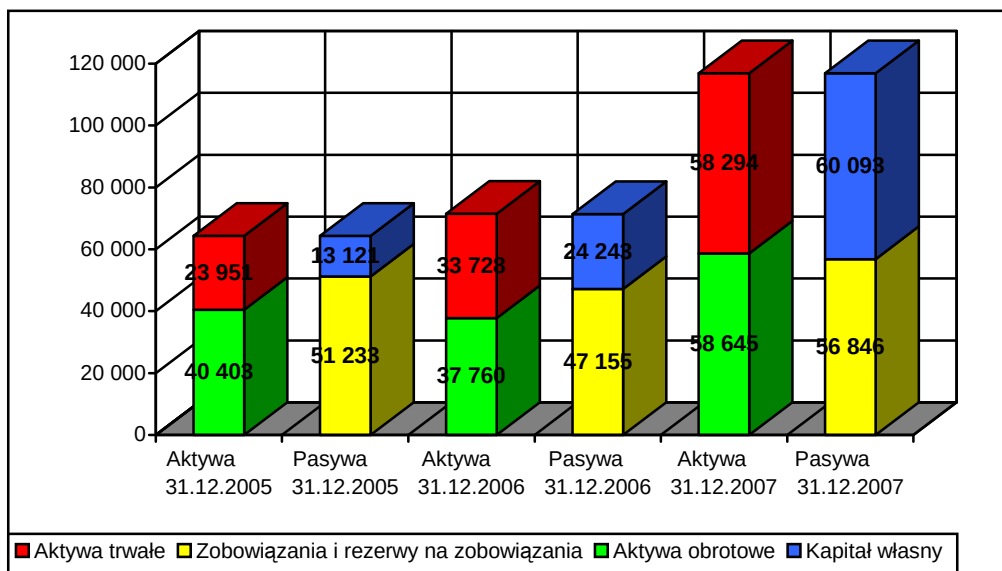
Wyszczególnienie		j.m.	2005 r.	2006 r.	2007 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	64 354	71 398	116 939
Wynik netto akcjonariuszy jednostki dominującej (+/-)		tys. zł.	4 975	6 457	10 941
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	101 911	92 808	117 661
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	59,28	89,54	99,40
Wskaźnik struktury pasywów (źródła finansowania)	((kapitał własny / (zobowiązania długo + krótkoterminowe)) *100	%	25,61	51,41	105,71
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	54,78	71,88	103,09
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)		1,15	1,26	1,48
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe))		1,14	1,25	1,45
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe)		0,61	0,39	0,38
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto akcjonariuszy jednostki dominującej/ stan aktywów) *100	%	7,73	9,04	9,36
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	((wynik netto akcjonariuszy jednostki dominującej / (kapitały własne - kapitał akcjonariuszy mniejszościowych)) *100	%	39,73	28,15	19,25
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	6,02	9,75	5,56
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	((zobowiązania krótko +długoterminowe)/ aktywa ogółem)) *100	%	79,61	66,05	48,61
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Wskaźnik rotacji rzeczowych aktywów trwałych	przychody ze sprzedaży / stan rzeczowych aktywów trwałych	razy	13,92	7,44	5,26
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	przychody ze sprzedaży / stan aktywów obrotowych	razy	2,52	2,46	2,01
Szybkość obrotu zapasów	(zapasy*t) / (koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów)	ilość dni	1,37	1,28	3,90
Szybkość obrotu należności handlowych	(należności handlowe*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	52,16	92,18	103,56
Szybkość obrotu zobowiązań handlowych	(zobowiązania handlowe*t) / koszty sprzedanych produktów , towarów i materiałów	ilość dni	78,38	76,16	70,02

IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

1. BILANS

DYNAMIKA I STRUKTURA

Wartości w tys. zł.

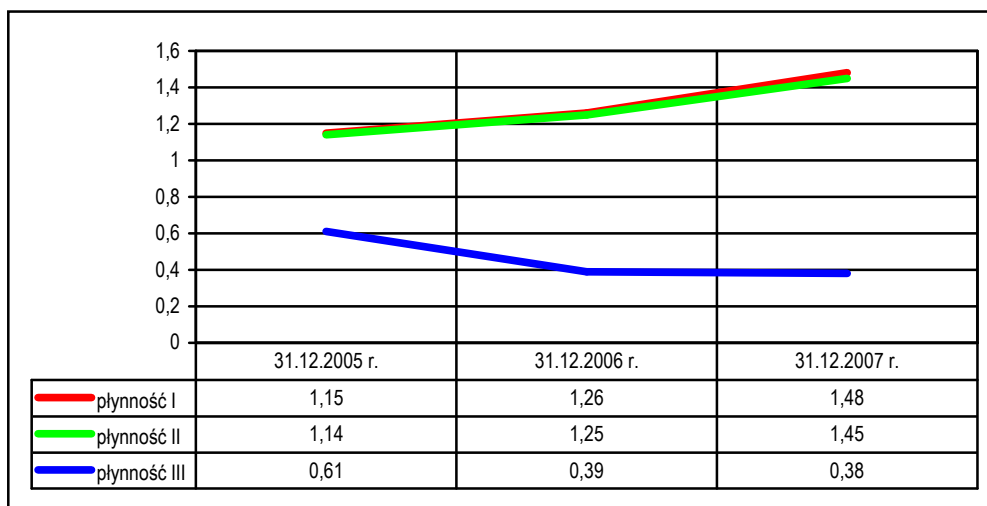


Wzrost sumy bilansowej w roku 2007 w stosunku do roku 2006 oraz wzrost wyniku finansowego w tym okresie, może świadczyć o rozwoju grupy.

Istotny wzrost kapitału własnego grupy, wzmacnia strukturę finansowania w Spółce na rzecz kapitałów własnych.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wzrósł w stosunku do roku 2006.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

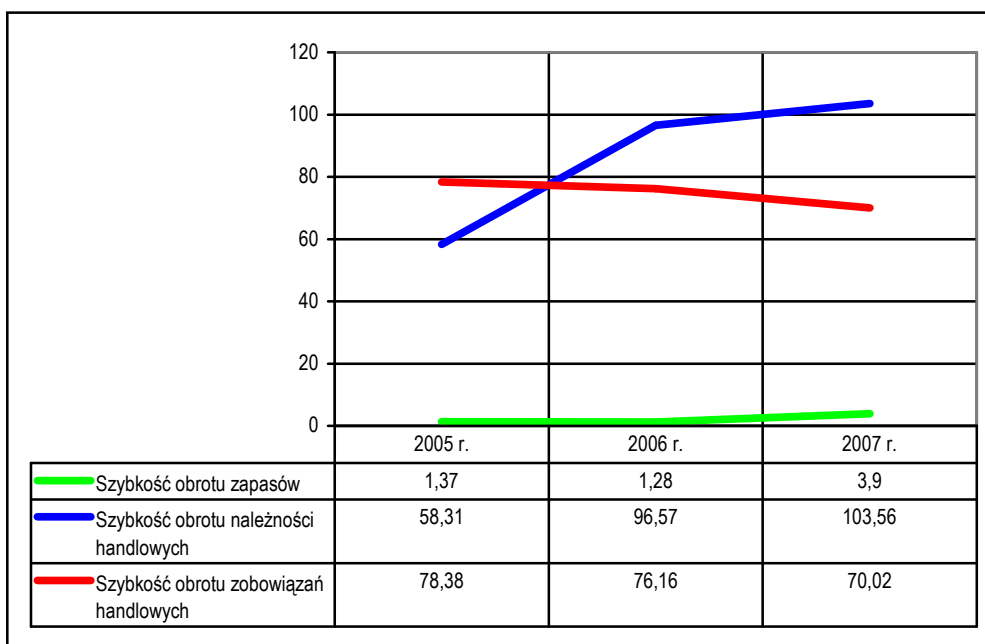


Pożądana wielkość wskaźników:

- Płynność I stopnia – 1,2 do 2,0,
- Płynność II stopnia – 1,0
- Płynność III stopnia – 0,1 do 0,2

Wszystkie wskaźniki płynności w grupie kapitałowej mieszczą się w granicach uznawanych za optymalne.

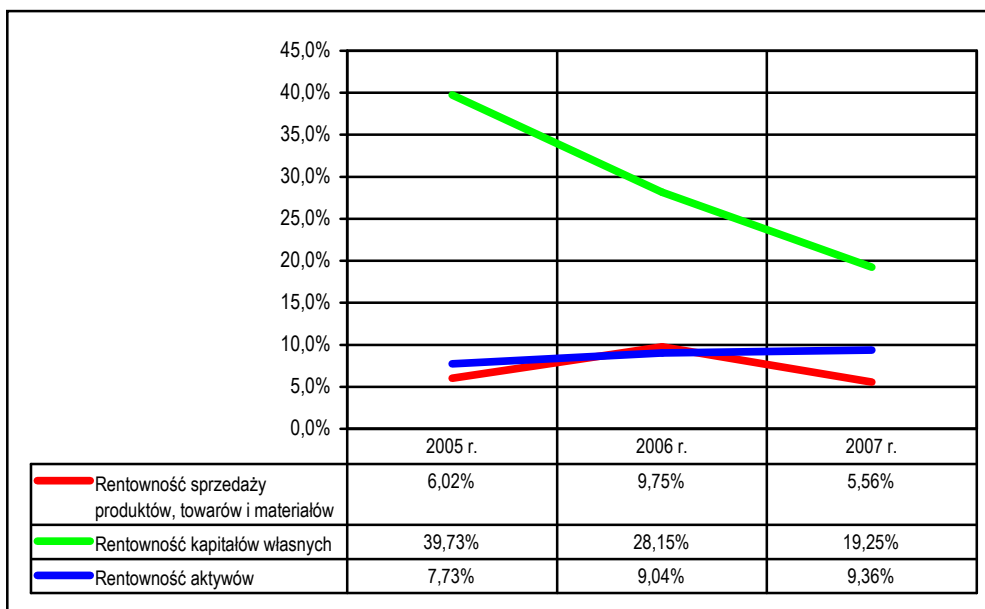
WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI
w dniach



Szybkość obrotu zobowiązań handlowych w obydwu analizowanych okresach uległa zmniejszeniu, co oznacza że w grupa spłaca zobowiązania przed odzyskaniem należności. Szybkość obrotu zapasów i obrotu należności wykazuje tendencję wzrostową, co nie jest zjawiskiem korzystnym.

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI



Rentowność aktywów wzrosła z 9,04% w 2006r. do 9,36% w roku 2007. Rentowność kapitałów własnych sukcesywnie spada: z 39,73% w roku 2005 do 28,15% w 2006r i do 19,25% w roku bieżącym. Jednak pomimo spadku rentowności kapitałów własnych ich poziom na koniec 2007r. w wysokości 19,25% gwarantował inwestorom większy zwrot z zainwestowanych środków niż lokaty w banku.

Rentowność sprzedaży w 2007 roku wynosi 5,56% i spadła w stosunku do roku ubiegłego o 4,19 punkta procentowego.

3. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

Toczące się w spółce zależnej Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice SA od maja 2006r. postępowanie układowe, zakończyło się ostatecznie postanowieniem Sądu z 20 grudnia 2007 r. W roku 2007 i 2008 w dalszym ciągu jest realizowany program restrukturyzacji Spółki wprowadzony w roku 2006, polegający przede wszystkim na ścisłej kontroli wydatków i procedur budżetowania kontraktów. Ponadto od 2007 roku ciągle był kontynuowany proces odtwarzania majątku firmy, głównie w zakresie maszyn, urządzeń i środków transportu niezbędnych do prowadzenia działalności.

W informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok zakończony 31.12.2007 r. Zarząd jednostki dominującej poinformował, że niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że grupa kapitałowa nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, tj. 31.12.2007 r., w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BIPROMET SA sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego sporządzonego wg zasad MSSF spółki dominującej BIPROMET SA oraz sprawozdań jednostkowych przekształconych na zasady MSSF spółek zależnych Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice SA i Bipromet Ecosystem sp. z o.o.
- Zapewniono, w istotnym zakresie, jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek grupy kapitałowej w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
- Zarząd Spółki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji.
- Dokumentacja konsolidacyjna zawiera komplet sprawozdań spółek podlegających konsolidacji oraz opinie i raporty z badania tych spółek.
- Dokumentacja konsolidacyjna zawiera zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami i potwierdzone przez biegłego badającego skonsolidowane sprawozdanie grupy.

II. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji bilansu zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

1. Aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2005	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007 - suma przed korektami	korekty konsolidacyjne	Koniec okresu - 31.12.2007 - stan po korektach konsolidacyjnych
Aktywa trwałe	23 951	33 728	61 350	-3 056	58 294
Rzeczowe aktywa trwałe	7 319	12 468	20 565	1 803	22 368
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	75	52	59		59
wartość firmy					
Wartość firmy jednostek podporządkowanych					
Udziały w jednostkach podporządkowanych					
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	230	230	3 007	-2 977	30
Pożyczki długoterminowe					
Inne aktywa finansowe	1 000				
Należności długoterminowe (kaucje)	1 358	858	2 694	-9	2 685
Nieruchomości inwestycyjne	12 737	19 129	32 392	-1 873	30 519
Inne inwestycje długoterminowe					
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 232	990	2 632		2 632
Inne rozliczenia międzyokresowe		1	1		1

Korekty aktywów trwałych dotyczą:

kwota korekty w tys. zł	Opis korekty
1 873	przemieszczenie z nieruchomości inwestycyjnych na środki trwałe wartości lokali wynajmowanych przez spółki zależne od jednostki dominującej
-14	amortyzacja przemieszczonych wartości lokali za 2005r.
-22	amortyzacja przemieszczonych wartości lokali za 2006r.
-34	amortyzacja przemieszczonych wartości lokali za 2007r.
1 803	Razem korekta rzeczowych aktywów trwałych
-2 977	eliminacja udziałów w PBK w cenie nabycia
-2 977	Razem korekta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
-9	kaucja wpłacona przez Bipromet Ecosystem do Bipromet za lokale
-9	Razem korekta należności długoterminowych
-1 873	przemieszczenie z nieruchomości inwestycyjnych na środki trwałe wartości lokali wynajmowanych przez spółki zależne od jednostki dominującej
-3 056	Ogółem korekty aktywów trwałych

Grupa kapitałowa BIPROMET SA
Część szczegółowa

Pozycje aktywów trwałych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2. Aktywa obrotowe

Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2005	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007 - suma przed korektami	korekty konsolidacyjne	Koniec okresu - 31.12.2007 - stan po korektach konsolidacyjnych
Aktywa obrotowe	40 403	37 670	63 096	-4 451	58 645
Zapasy	360	293	1 186		1 186
Należności handlowe	14 563	23 439	37 425	-4 043	33 382
Należności krótkoterminowe inne	2 229	1 411	5 332	-382	4 950
Pożyczki krótkoterminowe					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 245	11 625	14 845		14 845
Rozliczenie kontraktów	1 987	886	4 218		4 218
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	16	64		64
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			26	-26	

Korekty aktywów obrotowych dotyczą:

kwota korekty w tys. zł	Opis korekty
-623	należności w Bipromet SA od jednostek zależnych
-2 925	należności w PBK od jednostek powiązanych
-495	należności w Bipromet Ecosystem od jednostek powiązanych
-4 043	Razem korekta należności handlowych
-289	należności z tytułu kaucji zabezpieczających w PBK od jednostek powiązanych
-93	należności z tytułu kaucji zabezpieczających w Bipromet Ecosystem od jednostek powiązanych
-382	Razem korekta należności innych
-26	eliminacja udziałów w Bipromet Ecosystem w cenie nabycia
-4 451	Ogółem korekty aktywów obrotowych

Pozycje aktywów obrotowych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa kapitałowa BIPROMET SA
Część szczegółowa

3. Kapitały

Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2005	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007 - suma przed korektami	korekty konsolidacyjne	Koniec okresu - 31.12.2007 - stan po korektach konsolidacyjnych
Kapitał własny	13 121	24 243	63 166	-3 073	60 093
Kapitał zakładowy	1 166	549	13 383	-12 859	524
Udziały (akcje) własne(-)	-11 528	-1 483			
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej			17 813		17 813
Kapitały zapasowy					
Kapitał rezerwowy			75		75
Kapitał z aktualizacji wyceny	10 310	13 345	21 626	-3 212	18 414
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					
Pozostałe kapitały					
Zyski zatrzymane	7 599	4 068	-1 171	10 238	9 067
Zysk/ strata netto	4 975	6 457	11 440	-499	10 941
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	599	1 307		3 259	3 259

Szczegółowe zmiany w kapitałach własnych grupy i kapitale mniejszości jednostka zaprezentowała w „Zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale”.

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kapitał podstawowy grupy jest równy kapitałowi podstawowemu jednostki dominującej.

Dokonane korekty konsolidacyjne wynikają z:

- Korekt posiadanych akcji i udziałów w jednostkach zależnych,
- Korekt kapitałów z związanych z wyłączeniami kapitałów akcjonariuszy i udziałowców mniejszościowych,
- Korekt wyniku finansowego lat ubiegłych odniesionego na zyski zatrzymane związanych z dokonaniem w poprzednich latach wzajemnych transakcji,
- Korekt wyniku roku bieżącego związanych z eliminacją wzajemnych transakcji,
- Wydzielenia kapitałów akcjonariuszy i udziałowców mniejszościowych.

Pozycje kapitałów własnych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa kapitałowa BIPROMET SA
Część szczegółowa

4. Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2005	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007 - suma przed korektami	korekty konsolidacyjne	Koniec okresu - 31.12.2007 - stan po korektach konsolidacyjnych
Zobowiązanie długoterminowe	16 159	17 279	17 306	-9	17 297
Kredyty i pożyczki	7 316	5 453	3 582		3 582
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 406	5 230	9 368		9 368
Zobowiązania długoterminowe inne	3 978	5 421	3 054	-9	3 045
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	604	354	439		439
Rezerwy na zobowiązania	855	821	863		863

Korekty zobowiązań długoterminowych dotyczą:

kwota korekty w tys. zł	Opis korekty
-9	kaucja wpłacona przez Bipromet Ecosystem do Bipromet za lokale
-9	Razem korekta zobowiązań długoterminowych

Pozycje zobowiązań długoterminowych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

5. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2005	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007 - suma przed korektami	korekty konsolidacyjne	Koniec okresu - 31.12.2007 - stan po korektach konsolidacyjnych
Zobowiązania krótkoterminowe	35 074	29 876	43 974	-4 425	39 549
Kredyty i pożyczki - część bieżąca	1 594	2 527	1 870		1 870
Zobowiązania handlowe	20 567	17 477	25 130	-3 813	21 317
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 374	827			
Zobowiązania krótkoterminowe inne	5 962	5 491	8 458		8 458
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	113	80	71		71
Rezerwy na zobowiązania	1 523	346	589		589
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży					
Krótkoterminowa rozliczenia międzyokresowe	1 313	1 795	2 462	-612	1 850
Rozliczenie kontraktów	2 628	1 333	5 394		5 394

Grupa kapitałowa BIPROMET SA
Część szczegółowa

Korekty zobowiązań krótkoterminowych dotyczą:

kwota korekty w tys. zł	Opis korekty
-3 802	zobowiązania handlowe w Bipromet SA wobec podmiotów powiązanych
-11	zobowiązania w PBK w stosunku do podmiotów powiązanych
-612	zobowiązania w Bipromet Ecosystem wobec podmiotów powiązanych (wykazane w rozliczeniach międzyokresowych)
-4 425	Razem korekta zobowiązań krótkoterminowych

Pozycje zobowiązań krótkoterminowych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa kapitałowa BIPROMET SA
Część szczegółowa

III. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Wyszczególnienie	Za okres 01.- 12.2005	Za okres 01.- 12.2006	Za okres 01.- 12.2007 - suma przed korektami	korekty konsolidacyjne	Za okres 01.- 12.2007 - po korektach konsolidacyjnych
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	101 911	92 808	139 510	-21 849	117 661
Przychody netto ze sprzedaży produktów	101 083	92 219	138 905	-21 849	117 056
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	828	589	605		605
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	95 778	83 757	132 723	-21 607	111 116
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	95 075	83 267	132 210	-21 607	110 603
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	703	490	513		513
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 133	9 051	6 787	-242	6 545
Pozostałe przychody operacyjne	5 895	7 439	12 781		12 781
Koszty sprzedaży	520	1 287	829		829
Koszty ogólnego zarządu	3 516	5 232	6 083	-208	5 875
Pozostałe koszty operacyjne	1 799	590	1 167		1 167
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 193	9 381	11 489	-34	11 455
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych					
Przychody finansowe	346	401	2 042	1 165	3 207
Koszty finansowe	1 013	855	865		865
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 526	8 927	12 666	1 131	13 797
Podatek dochodowy	1 452	2 075	1 226		1 226
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 074	6 852	11 440	1 131	12 571
Zysk (strata) z działalności zaniechanej					

Grupa kapitałowa BIPROMET SA
Część szczegółowa

Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 074	6 852	11 440	1 131	12 571
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	-901	395		1 630	1 630
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	4 975	6 457	11 440	-499	10 941

Korekty w rachunku zysków i strat dotyczą:

kwota korekty w tys. zł	Opis korekty
-522	Przychody Bipromet SA od spółek zależnych
-19 468	Przychody PBK od spółek powiązanych
-1 859	Przychody Bipromet Ecosystem od spółek powiązanych
-21 849	Razem korekty przychodów ze sprzedaży produktów
34	amortyzacja wynajmowanych przez Bipromet lokali dla PBK i Bipromet Ecosystem za 2007
-19 468	koszt własny dotyczący sprzedaży usług przez Bipromet dla PBK
-1 859	koszt własny dotyczący sprzedaży usług przez Bipromet dla Bipromet Ecosystem
-305	koszt własny dotyczący sprzedaży usług przez PBK dla Bipromet
-9	koszt własny dotyczący sprzedaży usług przez Bipromet Ecosystem dla Bipromet
-21 607	Razem korekty kosztu własnego sprzedanych produktów
-115	korekta kosztów zarządu PBK pochodzących z zakupów od Biprometu
-93	korekta kosztów zarządu Bipromet Ecosystem pochodzących z zakupów od Biprometu
-208	Razem korekty kosztów zarządu
-1 218	eliminacja przychodów z tytułu odpisu aktualizującego akcje w PBK
2 383	odpis ujemnej wartości firmy z tytułu nabycia przez Bipromet SA dodatkowych akcji w PBK w 2007r
1 165	Razem korekta pozostałych kosztów operacyjnych
1 630	Wylączenie zysku akcjonariuszy mniejszościowych
-499	Razem korekta w rachunku zysków i strat grupy

Pozycje kształtujące wyniki na poszczególnych poziomach działalności grupy są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

IV. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA ZESTAWIENIA ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1, przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

V. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

VI. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach.

VII. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM

Zarząd jednostki dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności grupy, które w zakresie kompletności spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

Zarząd jednostki dominującej złożył pisemne oświadczenie, iż w okresie badanym nie zostały w grupie kapitałowej naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki dominującej oraz statutu i umowy Spółek zależnych, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe.

E. WYKORZYSTANIE PRACY NIEZALEŻNYCH EKSPERTÓW

W trakcie badania sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku korzystaliśmy z wyników pracy niezależnych ekspertów:

- Licencjonowanego aktuarusza Przemysława Klusika – wpisanego do rejestru aktuariuszy prowadzonego przez Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych pod numerem 138/04 – prowadzącego działalność gospodarczą we Wrocławiu pn. „halley.pl” – który dokonał wyceny warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez jednostkę z prawem do objęcia akcji spółki dominującej oraz z wyłączeniem prawa poboru. Emisja warrantów związana jest z realizacją programu motywacyjnego dla członków organów zarządzających, członków kadry kierowniczej oraz pracowników kluczowych dla realizacji strategii spółki dominującej.
- Licencjonowanego aktuarusza Przemysława Klusika – wpisanego do rejestru aktuariuszy prowadzonego przez Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych pod numerem 138/04 – prowadzącego działalność gospodarczą we Wrocławiu pn. „halley.pl” - który przeprowadził wycenę aktuarialną rezerw na świadczenia pracownicze w spółce dominującej i w Przedsiębiorstwie Budowlanym Katowice;
- PROPERTY Kancelaria Rzecznik Majątkowego Joanna Podmagórska w Katowicach, nr uprawnień 3876, która dokonała określenia wartości godziwej gruntów, budynków i budowli (w tym nieruchomości inwestycyjnych) znajdujących się w posiadaniu spółki dominującej i Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice objętych konsolidacją na dzień 31.12. 2007 r.

W wyniku badania prawidłowości zastosowanych przez ekspertów metod wyceny, uznaliśmy, że możemy polegać na danych przez nich ustalonych.

D. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu nie wystąpiły.

E. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Niniejszy raport zawiera 23 strony, kolejno numerowane oraz paraflowane przez biegłego rewidenta.

.....
Janina Krzemińska
Biegły rewident nr 9551/7130

.....
Janina Krzemińska
Biegły rewident nr 9551/7130
Członek Zarządu

ul. Kościuszki 43
40-048 Katowice

Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 477

Katowice, 16 kwiecień 2008r.