

**RAPORT
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY
KAPITAŁOWEJ
LENTEX
ORAZ Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAKŁADÓW
LENTEX S.A.
W LUBLIŃCU**

ZA I PÓŁROCZE 2008 ROKU

KATOWICE, WRZESIEŃ 2008 ROK





Katowice - Centrala



Warszawa - Oddział



Wrocław - Oddział

**RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
I SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2008 ROKU
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
ZAKŁADÓW LENTEX S.A. W LUBLIŃCU**

Dokonałem przeglądu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Lentex w Lublińcu obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **313.818 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **6.127 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **35.369 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **21.196 tys. złotych,**
- informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

oraz przeglądu załączonego skróconego sprawozdania finansowego Zakłady Lentex S.A. w Lublińcu obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **221.311 tys. złotych,**
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.921 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **15.170 tys. złotych,**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **20.453 tys. złotych,**
- istotne dodatkowe informacje i objaśnienia.

Audyt – Transakcje kapitałowe – Doradztwo podatkowe i gospodarcze – Business Process Outsourcing – Szkolenia



40-954 Katowice, ul. Powstańców 34
KRS 0000109170; NIP 954-21-13-633; REGON 273550737
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Katowicach
Bank Śląski VII O/Katowice Nr 43 1050 1214 1000 0022 0059 1580
Wysokość kapitału zakładowego 350.000 zł
Tel. +48 32 2553681; +48 32 2553729; +48 32 2555405;
+48 32 2561353; +48 32 2562969; +48 32 2561401
Fax. +48 32 7500677

e-mail: biuro@kpfk.pl

www.kpfk.pl



Lider Rynku Pierwotnego

An independent member firm of
MOORE STEPHENS
INTERNATIONAL LIMITED

7

Za sporządzenie tych sprawozdań odpowiada Zarząd jednostki dominującej.

Moim zadaniem było dokonanie przeglądu tych sprawozdań.

Przegląd przeprowadziłem stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonałem 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 przeze mnie 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).

Nie zgłaszając zastrzeżeń do objętych przeglądem sprawozdań zwracam uwagę na to, że zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników jednostka dominująca Zakłady Lentex S. A. została zobowiązana do nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia. Dotychczas Spółka nabyła 662 135 sztuk akcji o wartości netto 17 072 tys. zł. Zakup odbywał się na rynku regulowanym, w ramach Giełdy Papierów Wartościowych. Spółka nabywając własne akcje celem ich umorzenia korzystała z pośrednictwa Biura Maklerskiego. System rozliczeń przyjęty na GPW zakłada anonimowość obrotu co oznacza, że Spółka nie posiadała informacji od kogo nabywa akcje, ani podatnik nie wiedział, że jego akcje zostały nabyte nie przez innego inwestora, ale przez Spółkę w celu ich umorzenia. Realizacja transakcji w wyżej opisanym systemie uniemożliwia wywiązanie się Spółki z obowiązków płatnika wynikających z przepisów ustaw podatkowych w zakresie podatku dochodowego. Stawka opodatkowania wynosi 19% od dochodu (przychodu) uzyskanego przez podatnika ze sprzedaży tychże akcji. Spółka w przedmiotowej sprawie skorzystała z doradztwa podatkowego znanej, renomowanej firmy. Z opinii doradcy podatkowego wynika, iż istnieją argumenty przemawiające za tym by Spółka nabywając akcje własne celem umorzenia nie była zobowiązana do pełnienia

funkcji płatnika. Stanowisko w praktyce organów podatkowych nie jest jednolite. W związku z tym Spółka zwróciła się do właściwego Urzędu Skarbowego o wydanie interpretacji indywidualnej w zakresie obowiązków ciążących na płatniku w przypadku zakupu akcji własnych w celu ich umorzenia, w sytuacji, gdy zakup akcji miał miejsce na rynku regulowanym w ramach Giełdy Papierów Wartościowych. W przypadku niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia przedmiotowej sprawy dodatkowe obciążenie podatkowe zostanie uwzględnione w cenie nabycia i rozliczone zostanie przy umorzeniu akcji wpływając na obniżenie kapitału własnego.

W ocenie Spółki precyzyjne wyliczenie ewentualnych kwot związanych z rozliczeniem podatku dochodowego dotyczącego przedmiotowej sprawy, ze względu na brak stanowiska organów podatkowych, jest niemożliwe na chwilę obecną.

Biegły rewident:


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

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-954 Katowice, ul. Powstańców 34
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*


.....
dr Piotr Rojek
Prezes Zarządu

Katowice, dnia 26 września 2008 roku

RAPORT

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

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacja wstępna

Jednostka dominująca Zakłady Lentex S.A. z siedzibą w Lublińcu została utworzona na mocy aktu notarialnego z dnia 13 czerwca 1995 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Lublińcu przy ulicy Powstańców 54.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000077520

Jednostka dominująca Zakłady Lentex z siedzibą w Lublińcu jest spółką akcyjną.

Jednostka dominująca posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 150122050 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 575-00-07-888 .

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej jest w szczególności:

- produkcja materiałów podłogowych i innych materiałów budowlanych
- produkcja włókien

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

Na dzień 30 czerwca 2008 roku kapitał podstawowy wynosił 22.328 tys. złotych i był podzielony na 10.892.120 akcji o wartości nominalnej 2,05 złotych każda.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusze	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Krzysztof Moska (wraz z Prymus Sp. z o.o.)	2.024.929	2.024.929	4.151.104,45	18,59
PZU Asset Management S.A., w tym PZU Życie S.A. 545.253 szt. (5,01%)	897.810	897.810	1.840.510,50	8,24
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	580.524	580.524	1.190.074,20	5,33
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	546.152	546.152	1.119.611,60	5,02
Pozostali	6.842.705	6.842.705	14.027.545,25	62,82
Razem	10.892.120	10.892.120	22.328.846,00	100,00

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

- Prezes Zarządu - Pan Andrzej Majchrzak
- Członek Zarządu - Pan Sławomir Badora

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 Wojciech Koza
- Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Maciej Szpunar
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Marcin Wysocki
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Marcin Rusiecki
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Michał Gawron

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

Zgodnie z uchwałami 17-21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2008 roku na skutek upływu kadencji dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej poprzez powołanie na kolejną trzyletnią kadencję do składu Pana Wojciecha Kozę, Pana Marcina Wysokiego, Pana Macieja Szpunara, Pana Michała Gawrona oraz Pana Marcina Rusieckiego.

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 **313.818 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **6.127 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **35.369 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **21.196 tys. złotych,**
- informacje dodatkowe 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 **221.311 tys. złotych,**
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.921 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **15.170 tys. złotych,**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **20.453 tys. złotych,**
- istotne dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia przeglądu jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Powstańców 34 a Zakłady Lentex Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublińcu, przy ulicy Powstańców 54 w dniu 17 czerwca 2008 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 21 kwietnia 2008 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek 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 1695.

Zleceńbiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje:

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

W przeglądzie uczestniczyli:

- Wojciech Berek - aplikant,
- Olga Słabkowska – asystent,
- Tomasz Grzesiak – asystent.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu przegląd biegły rewident 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 26 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 Zakłady Lentex S.A. za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sporządzone przez jednostkę dominującą Zakłady Lentex S.A. skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej Lentex jest pierwszym sprawozdaniem skonsolidowanym grupy.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2008 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz przedłożone do publikacji w Monitorze Polskim B.

Zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2008 roku zysk netto za rok obrotowy 2007 w wysokości 10.449 tys. złotych został w całości przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego.

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: Zakłady Lentex S.A. z siedzibą w Lublińcu,
- jednostkę zależną: Grupę Kapitałową „Novita” z siedzibą w Zielonej Górze.

Skład grupy kapitałowej Novita jest następujący :

- jednostka dominująca – Novita S.A.
- jednostka zależna – „Novitex” Sp. z o.o.

Jednostka dominująca „Novita” S.A. posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym spółki zależnej.

Sprawozdanie finansowe Zakłady Lentex S.A. z siedzibą w Lublińcu 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.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Grupy Kapitałowej „Novita” z siedzibą w Zielonej Górze sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 zostało poddane przeglądowi, który nie ujawnił niczego, co wskazywałoby na istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej jednostki zależnej na dzień 30 czerwca 2008 roku jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Lentex z siedzibą w Lublińcu 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.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku zostało włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego metodą pełną.

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 sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 roku Nr 76 poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po średnim kursie banku wiodącego z dnia bilansowego.

Różnice kursowe powstałe z tytułu eksportu produktów i importu surowców prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów wytworzenia sprzedanych produktów. Różnice kursowe od środków pieniężnych w walutach obcych wykazuje się w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach finansowych

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 oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą użytkowane przez okres dłuższy niż jeden rok. Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub 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 wykorzystaniem.

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 obejmują nabyte oprogramowanie komputerowe. 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.

Do praw majątkowych zalicza się w szczególności licencje na korzystanie z oprogramowania komputerowego nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania.

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

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 pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące.

f) Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują udziały i akcje w jednostkach pozostałych.

Udziały i akcje w jednostkach pozostałych wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości, natomiast udziały i akcje w jednostkach powiązanych w wartości godziwej w oparciu o ich wartość rynkową na dzień bilansowy.

g) 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.

h) Zapasy

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

Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen nabycia lub po koszcie wytworzenia nie wyższych 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 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.

j) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów.

k) 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

l) **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 jednostki zależnej, odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej 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. 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.

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

ł) **Rezerwy**

Rezerwy na zobowiązania tworzy się wówczas, gdy:

- na jednostce gospodarczej ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy obejmują:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne
- pozostałe rezerwy.

W bilansie rezerwy prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

m) **Zobowiązania długoterminowe**

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w ciągu 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

n) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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 wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, upustów, rabatów, itp.

p) 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.

r) Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową 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) 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. 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.

4. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

4.1. 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.

4.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

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

4.3. 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.

5. 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.

6. 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.

7. Rachunek przepływów pieniężnych

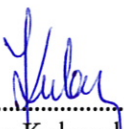
Sporządzone przez Spółkę rachunki przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie przeglądu nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tych rachunków.

8. 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 stwierdziłem istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdań finansowych.

Biegły rewident:


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

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-954 Katowice, ul. Powstańców 34
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*


.....
dr Piotr Rojek
Prezes Zarządu

Katowice, dnia 26 września 2008 roku