

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku

Dla Akcjonariuszy PAMAPOL Spółka Akcyjna

Dokonałiśmy przeglądu załączonego skróconego sprawozdania finansowego PAMAPOL Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Ruścu, przy ulicy Wieluńskiej 2, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 225 085 tysięcy złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 83 tysiące złotych,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazujące wzrost kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku o kwotę 83 tysiące złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku o kwotę 235 tysięcy złotych,
- skróconą informację dodatkową.

Za sporządzenie tego skróconego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skróconego 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 skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego 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.

W sporządzonym na dzień 30 czerwca 2008 roku sprawozdaniu finansowym Spółka wykazała udziały w jednostce zależnej Mitmar Sp. z o.o. o łącznej wartości bilansowej 20 286 tysięcy złotych. W trakcie przeglądu sprawozdania finansowego stwierdziliśmy istnienie przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości opisywanych składników aktywów. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów, jednak nie dokonała odpisu aktualizującego ich wartość. Naszym zdaniem, wartość bilansowa tych składników aktywów powinna być o 528 tysięcy złotych niższa od wartości, w której zostały one ujęte w sprawozdaniu finansowym.

W sprawozdaniu finansowym poddanym przeglądowi Spółka wykazała ponadto udziały w jednostce zależnej Huta Szkła Sp. z o.o., których wartość bilansowa stanowiła 3 227 tysięcy złotych. W naszej ocenie, wartość rynkowa tych udziałów w istotny sposób uzależniona jest od planów Spółki odnośnie dalszej działalności tej jednostki zależnej. Na dzień bilansowy Spółka nie ma skonkretyzowanych planów w tym zakresie. W związku z tym nie jesteśmy w stanie stwierdzić, czy wartość udziałów tej jednostki zależnej wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2008 roku została ustalona w prawidłowej wysokości.

Za wyjątkiem skutków dla skróconego sprawozdania finansowego wynikających z zastrzeżeń opisanych wyżej dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby wprowadzenia innych istotnych zmian w załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku 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 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1744).

Jan Letkiewicz

Cecylia Pol

Biegły Rewident
Nr 9530/7106

Prezes Zarządu
Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2
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 2008 roku.