

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

Grant Thornton Frąckowiak
Sp. z o.o.
pl. Wiosny Ludów 2
61-831 Poznań
Polska
tel. +48 (61) 85 09 200
fax +48 (61) 85 09 201
www.gtfr.pl

Dla Akcjonariuszy PAMAPOL Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest PAMAPOL Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) z siedzibą w Ruści, przy ul. Wieluńskiej 2, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 456 932 tysiące złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku wykazujący stratę netto w kwocie 5 515 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku o kwotę 7 662 tysiące złotych,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku o kwotę 1 423 tysiące złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki Dominującej. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skonsolidowanego 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 nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą sprawdzenia poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości, analizy danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Spółki Dominującej oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Spółki Dominującej.

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2008 roku Spółka Dominująca wykazała wartość firmy w kwocie 1 673 tysiące złotych ujawnioną w związku z nabyciem udziałów w spółce zależnej Mitmar Sp. z o.o. Zgodnie z paragrafem 55 Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 3, wartość firmy przejęta w ramach połączenia podlega testowi na utratę jej wartości bilansowej. Do dnia zakończenia przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka Dominująca nie przeprowadziła tego testu. W związku z tym nie jesteśmy w stanie ocenić, czy wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy została prawidłowo wyceniona.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poddanym przeglądowi Spółka wykazała ponadto aktywa trwale jednostki zależnej Huta Szkła Sp. z o.o., których wartość bilansowa stanowiła 2 463 tysiące złotych. W naszej ocenie, wartość rynkowa tych aktywów 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 aktywów trwałych tej jednostki zależnej wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2008 roku została ustalona w prawidłowej wysokości.

Za wyjątkiem skutków dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynikających z zastrzeżeń opisanych wyżej dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby wprowadzenia innych istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz jej wynik finansowy za okres od



1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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, 30 września 2008 roku.