



# Raport

z przeglądu półrocznego  
skróconego sprawozdania finansowego

**Pamapol S.A.**

*obejmującego okres  
od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku*

**Misters Audytor Spółka z o.o.**  
Warszawa, 30 sierpnia 2009 roku

***Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu  
półrocznego skróconego sprawozdania finansowego  
Pamapol S.A.  
obejmującego okres  
od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku***

***Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu  
Pamapol S.A.***

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego sprawozdania finansowego Pamapol S.A. z siedzibą w Ruści, ul. Wieluńska 2, na które składa się :

- 1) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 215.686 tys. zł (słownie: dwieście piętnaście milionów sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy złotych),
- 2) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 422 tys. zł (słownie: czterysta dwadzieścia dwa tysiące złotych),
- 3) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o sumę 422 tys. zł (słownie: czterysta dwadzieścia dwa tysiące złotych),
- 4) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku o kwotę 199 tys. zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych)
- 5) wybrane dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie półrocznego skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Ustawą o rachunkowości odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (Normy<sup>TM</sup>). Normy 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 kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Spółki.

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

*M. Jankot*

Podczas przeglądu stwierdziliśmy, że na dzień 30 czerwca 2009 roku Spółka wykazuje posiadane udziały w Spółkach Pamapol Dystrybucja Sp. z o.o., Pamapol Logistic Sp. z o.o. oraz Cenos Sp. z o.o. w wartości 25.126 tys. zł – co do których stwierdziliśmy istnienie przesłanek utraty wartości. Spółka nie przeprowadziła testu na utratę wartości na dzień bilansowy. W chwili obecnej nie jesteśmy w stanie stwierdzić czy w związku z tym wycena opisanych aktywów jest ustalona prawidłowo.

Za wyjątkiem kwestii opisanych powyżej przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Pamapol S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Ustawy o rachunkowości, jak również uwzględniało przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 nr 33 poz. 259).

Ponadto pragniemy zwrócić uwagę, że w Nocie 1 Spółka opublikowała informacje o dokonanej analizie wartości posiadanych udziałów Spółki Huta Szkła Sławno Sp. z o.o. oraz o kontynuowaniu procedur zmierzających do zbycia wzmiankowanych udziałów, co nie nastąpiło do dnia sporządzenia niniejszego raportu

**W imieniu Misters Audytor Spółka z o.o.**

Warszawa, ul. Stępińska 22/30

Podmiot wpisany na listę podmiotów

uprawnionych do badania pod pozycją 63

**Kluczowy biegły rewident:**

**Tomasz Janyst**

**Biegły Rewident  
Nr 10847**

**Prezes Zarządu  
Barbara Misterska - Dragan**

**Biegły Rewident  
Nr 2581  
w imieniu  
Misters Audytor Spółka z o.o.**

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2009 roku.