

**RAPORT
BIEGŁYCH REWIDENTÓW
Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
ENERGOMONTAŻ – POŁUDNIE
W KATOWICACH**

ZA I PÓŁROCZE 2006 ROKU

KATOWICE, WRZESIEŃ 2006 ROK

**RAPORT NIEZALEŻNYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW
Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2006 ROKU
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
ENERGOMONTAŻU – POŁUDNIE S.A. W KATOWICACH**

Dokonaliśmy przeglądu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Energomontaż – Południe S.A. z siedzibą w Katowicach, na które składają się:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **99.089 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wykazujący stratę netto w wysokości **1.600 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1.573 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **413 tys. złotych,**
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada kierownik jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przeгляд skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Normy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeглядu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki dominującej.

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

Dokonany przez nas przegląd nie ujawnił niczego, co wskazywałoby na istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku, przekazywanego przez załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone 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 Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

Biegli rewidenci:

.....
Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 8336/205

.....
Ewa Szczepańska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 9299/6976

*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*

.....
Członek Zarządu
Andrzej Młynarczyk

Katowice, dnia 29 września 2006 roku

RAPORT

z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Energomontaż – Południe z siedzibą w Katowicach sporządzonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Jednostka dominująca Energomontaż – Południe S.A. w Katowicach została utworzona aktem notarialnym z dnia 7 marca 1992 roku.

Siedziba Spółki jednostki dominującej mieści się w Katowicach, przy ulicy Mickiewicza 15.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS **0000080906**.

Energomontaż – Południe w Katowicach jest spółką akcyjną.

Jednostka dominująca posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” **270649263** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP **634-013-54-81**, wydanym w dniu 8 czerwca 1993 roku.

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej jest w szczególności:

- wykonywanie robót ogólnobudowlanych,
- wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych oraz montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych,
- budowa obiektów inżynierii wodnej,
- wykonywanie instalacji elektrycznych, gazowych, wodno-kanalizacyjnych, centralnego ogrzewania, wentylacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych,
- wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych,
- wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych,
- wynajem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługą operatorską,
- sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
- badania i analizy techniczne,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.

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

Na dzień 30 czerwca 2006 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 11.000 tys. złotych i był podzielony na 1.100.000 akcji o wartości nominalnej 10,0 złoty każda.

W dniu 29 czerwca 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie wartości nominalnej akcji na 1 złoty. Powyższa zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 31 sierpnia 2006 roku.

Na dzień przejścia na MSSF, tj. 1 stycznia 2004 roku jednostka dominująca dokonała przeszacowania kapitału podstawowego uwzględniając warunki hiperinflacji. Wartość kapitału podstawowego wynikająca z tego przeszacowania wynosi 21.355 tys. złotych.

Kapitał własny grupy kapitałowej na dzień bilansowy, tj. 30 czerwca 2006 roku wynosił 45.995 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 1.573 tys. złotych.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2006 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Jerzy Wcisło,
- Członek Zarządu - Pan Mirosław Sendek,
- Członek Zarządu - Pan Marcin Jochemczak.

W okresie objętym przeglądem wystąpiły zmiany w składzie Zarządu. Na podstawie Uchwały nr 1/2006 Rady Nadzorczej z dnia 6 lutego 2006 roku ze stanowiska Członka Zarządu został odwołany Pan Stefan Siwicki.

W okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia sprawozdania finansowego wystąpiły zmiany w składzie Zarządu, zgodnie z Uchwałą nr 21/2006 Rady Nadzorczej z dnia 14 lipca 2006 roku ze stanowiska Prezesa Zarządu został odwołany Pan Jerzy Wcisło oraz na podstawie Uchwały nr 22/2006 odwołano z pełnionej funkcji Członka Zarządu Pana Mirosława Sendka. Jednocześnie w skład Zarządu zgodnie z Uchwałami nr 24/2006 i 25/2006 zostali powołani na stanowisko Członka Zarządu Pani Izabela Jakubiec oraz na stanowisko Prezesa Zarządu Pan Marek Koryciński.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2006 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Sławomir Masiuk,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Bogusław Oleksy,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Andrzej Kowalski,

- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Góralewski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Sławomir Kamiński,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Marek Wesółowski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Marek Czarnota.

W okresie objętym przeglądem wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

W dniu 24 kwietnia 2006 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Wiesław Oleś.

Na podstawie Uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2006 roku ze składu Rady Nadzorczej odwołany został Pan Wojciech Sierka. Jednocześnie do składu Rady Nadzorczej powołani zostali: Pan Piotr Góralewski (Uchwała nr 24), Pan Sławomir Kamiński (Uchwała nr 25) oraz Pan Sławomir Masiuk (Uchwała nr 26).

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe objęte przeglądem

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **99.089 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wykazujący stratę netto w wysokości **1.600 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1.573 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **413 tys. złotych,**
- informację dodatkową do skonsolidowanym sprawozdania finansowego.

2.2. 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 Energomontażem – Południe S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Mickiewicza 15 w dniu 1 czerwca 2006 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta Uchwałą nr 17/2006 Rady Nadzorczej z dnia 27 kwietnia 2006 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.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentują biegli rewidenci:

- Krystyna Sawosz - Tilkowska - wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 8336/205,
- Ewa Szczepańska - wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9299/6976.

Przeгляд przeprowadzono we wrześniu 2006 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu przegląd biegli rewidenci stwierdzają, że pozostają niezależni od jednostki objętej przeglądem w rozumieniu art. 66 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej udostępnił wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień.

Otrzymałyśmy również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 29 września 2006 roku) 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.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2006 roku.

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

2.5. Informacja o grupie kapitałowej w okresie objętym przeglądem

W skład grupy kapitałowej Energomontaż Południe z siedzibą w Katowicach według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku wchodziły:

- jednostka dominująca:
 - 1) Energomontaż Południe S.A. z siedzibą w Katowicach;
- jednostki zależne objęte konsolidacją:
 - 1) Centrum Kapitałowe – Modus Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
 - 2) WICA INVEST Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu,
 - 3) EP Centrum Rekreacji Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Jednostki zależne objęte konsolidacją zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku metodą konsolidacji pełnej.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Energomontaż Południe S.A. z siedzibą w Katowicach sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku zostało objęte przeglądem przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych objętych konsolidacją sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku zostały objęte przeglądem przez podmiot uprawniony do tych czynności.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości oraz prowadzenie dokumentacji konsolidacyjnej

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi Ustawy o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2006 roku są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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 r. Nr 76 poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Sprawozdania jednostek zależnych objętych konsolidacją zostały przekształcone dla potrzeb sprawozdania skonsolidowanego.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

2. Określenie zastosowanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów pieniężnych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych.

Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji.

Natomiast aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są wyceniane po kursie obowiązującym w dniu dokonania wyceny do wartości godziwej.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i 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 czas dłuższy niż jeden okres.

Środki trwale, za wyjątkiem gruntów i budynków, wyceniane są według cen nabycia lub technicznego kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Grunty oraz budynki wykazywane są w wartości godziwej w oparciu o przeprowadzane okresowo wyceny dokonywane przez niezależnych rzeczoznawców, pomniejszonej o późniejsze odpisy amortyzacyjne.

Zwiększenia wartości bilansowej z tytułu aktualizacji wyceny gruntów i budynków powiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Zmniejszenia kompensujące wcześniejsze zwiększenia dotyczące tego samego środka trwałego pomniejszają kapitał powstały z wyceny do wartości godziwej, natomiast pozostałe zmniejszenia zaliczane są do kosztów.

Środki trwale w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonym o odpisy z tytułu utraty wartości.

c) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą jednostek, z których jednostki osiągną w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne obejmują:

- nabyte prawa majątkowe,
- oprogramowanie komputerowe.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności licencje nabyte przez jednostki grupy kapitałowej, nadające się do gospodarczego wykorzystania.

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

d) Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostki dominującej w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia. Wartość firmy podlega testowaniu pod kątem utraty wartości. W bilansie wartość firmy wykazuje się wg kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, które ujmuje się w rachunku zysków i strat.

e) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne obejmują nieruchomości, które Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów oraz utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według wartości godziwej, w oparciu o przeprowadzane okresowo wyceny dokonywane przez niezależnych rzeczoznawców.

Zmniejszenia oraz zwiększenia wartości bilansowej z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości zaliczane są do przychodów i kosztów w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne nie podlegają amortyzacji.

f) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały i akcje w innych jednostkach, inwestycje dostępne do sprzedaży i udzielone pożyczki.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz udziały i akcje w innych jednostkach wyceniane są według wartości godziwej w oparciu o ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Natomiast aktywa finansowe nie notowane na aktywnym rynku, w przypadku braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej na podstawie metod alternatywnych wykazywane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Udziały i akcje w innych jednostkach ujmowane są według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

g) Należności długoterminowe

Należności długoterminowe obejmują ogół należności, za wyjątkiem zaliczonych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Należności te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, łącznie z należnymi odsetkami, pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące.

h) 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 oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy zachowaniu zasady ostrożności.

i) Rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności:

- opłacone z góry na przyszłe okresy ubezpieczenia, opłaty z tytułu wieczystej dzierżawy gruntów,
- niepokryte fakturami należności z tytułu częściowo wykonanych, lecz nieodebranych usług budowlanych,
- rozliczane w czasie koszty finansowe dotyczące umów leasingowych,
- poniesione w okresie sprawozdawczym koszty dotyczące następnego okresu.

j) Zapasy

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

Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

k) 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.

l) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe wykazywane są według wartości nominalnej.

ł) Kapitał własny

Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje, 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. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny obejmuje zwiększenia wartości bilansowej środków trwałych wykazywanych w wartości godziwej. Poszczególne składniki kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy dodawane są do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej,

z wyjątkiem jej kapitału podstawowego.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi strata netto wynikająca z rachunku zysków i strat.

m) Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować. Rezerwy obejmują:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe,
- rezerwy na koszty, które trzeba będzie ponieść w następnych miesiącach.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych po przepracowaniu określonej liczby lat oraz do odpraw emerytalnych i rentowych. Spółki uznają koszty z tych tytułów na bazie memorialowej. Wycena świadczeń dokonywana jest metodą aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Zmiany wartości tej rezerwy zalicza się do przychodów lub kosztów, za wyjątkiem pozycji dotyczących transakcji, które są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym.

n) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu kredytów, zobowiązania z tytułu umów leasingowych oraz zobowiązania dotyczące wyceny walutowych kontraktów terminowych.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów wykazywane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego na dzień rozpoczęcia leasingu wyceniane są według niższej z dwóch następujących wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Zobowiązania dotyczące wyceny walutowych kontraktów terminowych wykazywane są w wartości godziwej.

o) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej w ciągu 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również rozliczenia międzyokresowe, które dotyczą:

- rezerwy na naprawy gwarancyjne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- rezerwy na niezafaktuowane usługi,
- rezerwy na wykonane, lecz niezakończone długoterminowe umowy o usługi.

p) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

r) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową, za wyjątkiem innych kosztów oraz kosztów finansowych.

s) Inne przychody i koszty

Inne przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

t) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

3. Wyprowadzenie wartości firmy

Wartość firmy z konsolidacji stanowią różnicę pomiędzy kosztem nabycia jednostek zależnych, a wielkością przypadających na jednostkę dominującą aktywów netto jednostek zależnych ustaloną na podstawie wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych.

4. 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.

5. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów

Na dzień 30 czerwca 2006 roku zawarte w wartości aktywów nie zrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją zostały wyłączone w sposób prawidłowy.

6. Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostce zależnej

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku nie dokonano sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych objętych konsolidacją.

7. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

7.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 30 czerwca 2006 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich, obejmują:

- hipoteki kaucyjne i zwykłe 30.149 tys. złotych,
- zastawy rejestrowe oraz przewłaszczenie środków trwałych 3.792 tys. złotych,
- zastaw rejestrowy na zapasach 2.100 tys. złotych,
- przelew wierzytelności 222 tys. złotych,

RAZEM 36.263 tys. złotych

7.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2006 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują:

- udzielone gwarancje i poręczenia 10.899 tys. złotych,
- weksle zabezpieczające przedmiot kontraktu 12.710 tys. złotych

RAZEM: 23.609 tys. złotych

8. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową grupy kapitałowej objętej przeglądem.

9. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości

Dane zawarte w informacjach dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości są prawidłowe.

10. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Dane zawarte w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym bilansie.

11. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo.

Wielkości wykazywane w tym sprawozdaniu wynikają ze skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz innych informacji objaśniających.

12. Inne informacje objaśniające

Dane zawarte w innych informacjach objaśniających są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania.

Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Biegli rewidenci:

.....
Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 8336/205

.....
Ewa Szczepańska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 9299/6976

*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*

.....
Członek Zarządu
Andrzej Młynarczyk

Katowice, dnia 29 września 2006 roku