

**Raport niezależnego biegłego rewidenta  
z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
obejmującego okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku**

Dla Rady Nadzorczej **Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” S.A.**

Dokonaliśmy przeglądu załączonego sprawozdania skonsolidowanego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest spółka **Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” S.A.** z siedzibą w Ropczycach, ul. Przemysłowa 1, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **268.477 tys. zł.**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości **6.340 tys. zł.**;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku wykazujące wzrost kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej o kwotę **11.835 tys. zł.**;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 30 czerwca 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **8.462 tys. zł.**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie zostało sporządzone metodą pełną.

Za sporządzenie tego sprawozdania skonsolidowanego odpowiada Zarząd ZM Ropczyce S.A.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu do dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość ZM Ropczyce S.A.

Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o 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 ZM Ropczyce S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku, przekazywanego przez załączone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że umowa inwestycyjna zawarta dnia 22 czerwca 2005 roku pomiędzy Zakładami Magnezytowymi „ROPCZYCE” SA i Liaoning Xinrong Minerale Group Co Ltd w sprawie prowadzenia wspólnego przedsięwzięcia pod nazwą „XR Ropczyce Co Ltd” nakłada obowiązek wniesienia wkładu do podmiotu spółkontrolowanego w postaci środków pieniężnych i innych zasobów o wartości 10 mln USD przez każdego wspólnika. Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” SA wywiązały się z postanowień umowy, poprzez wniesienie wkładu gotówkowego w wysokości 4 mln USD i aportu w postaci technologii w wysokości 6 mln USD, w 2006 roku.

Inwestor chiński – Liaoning Xinrong Minerale Group Co Ltd wniósł wkład w postaci rzeczy ruchomych o wartości 2,5 mln USD, w 2007 roku.

Zgodnie z umową inwestycyjną oraz statutem Spółki XR Ropczyce Co Ltd kapitał zakładowy powinien być całkowicie opłacony w celu zabezpieczenia działalności podmiotu. Istnieje zatem ryzyko kontynuacji działalności Spółki XR Ropczyce Co Ltd,.

Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” SA w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazują udziały w podmiocie spółkontrolowanym XR Ropczyce Co Ltd o wartości 30.550 tys. zł.

Katowice, 26 września 2007

**BDO Numerica Spółka z o.o.**  
**ul. Postępu 12**  
**02-676 Warszawa**  
**Nr ewidencyjny 523**  
**Oddział Katowice**  
**al. Korfantego 2**  
**40-004 Katowice**

**Biegły dokonujący przeglądu**  
**Grażyna Maślanka**  
**Biegły Rewident**  
**nr ewid. 9375/7031**

**Działający w imieniu BDO Numerica Sp. z o.o.**  
**dr André Helin**  
**State Authorized**  
**Public Accountant**  
**Biegły Rewident 90004/502**  
**Prezes BDO Numerica Sp. z o.o.**