

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

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” S.A.

Dokonaliśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” S.A. z siedzibą w Ropczycach, ul. Przemysłowa 1, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **201.548 tys. zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości **3.130 tys. zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 30 czerwca 2007 roku o kwotę **3 130 tys. zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 30 czerwca 2007 roku o kwotę **3 207 tys. zł**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

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 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 jednostki.

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

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku sporządzonym zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez te przepisy zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że Spółka wykazuje w aktywach udziały w podmiocie współkontrolowanym XR Ropczyce Co Ltd – podmiot prawa chińskiego o wartości 30.550 tys. zł.

Umowa inwestycyjna wspólników przedsięwzięcia z dnia 22 czerwca 2005 roku nakłada obowiązek wniesienia wkładu do podmiotu współkontrolowanego 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, który aktualnie prowadzi działalność gospodarczą ze stratą. Istnieje zatem ryzyko kontynuacji działalności Spółki XR Ropczyce Co Ltd,.

Katowice, 10 sierpnia 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.