



**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

z przeglądu śródrocznego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej
Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” Spółka Akcyjna
w
Ropczycach**

za okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

Grupy Kapitałowej Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” Spółka Akcyjna

**z przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
obejmującego okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest spółka Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” Spółka Akcyjna z siedzibą w Ropczycach, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **384 061 tys. zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, wykazujący stratę netto grupy w wysokości **3 593 tys. zł**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, wykazujące całkowitą stratę grupy w wysokości **10 601 tys. zł**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę **11 332 tys. zł**,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 016 tys. zł**,
- dane objaśniające.

Zarząd Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” Spółka Akcyjna jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację powyższego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki”.

Zgodnie ze standardami stanowiącymi podstawę przeglądu, nasze procedury obejmują wykorzystanie informacji uzyskanych przede wszystkim od kierownictwa jak również osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Grupy Kapitałowej Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” Spółka Akcyjna, wgląd w księgi rachunkowe oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego na podstawie przeprowadzonych procedur nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” Spółka Akcyjna na dzień 30 czerwca 2011 roku, jej wyniku finansowego, zmian w kapitale własnym oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku zgodnie z wymogami MSR 34 jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zwracamy uwagę na następujące kwestie:

W dniu 22 lipca 2011 roku została podpisana warunkowa umowa sprzedaży całego posiadanego przez ZM „ROPCZYCE” S.A. pakietu akcji Spółki Mostostal - Energomontaż S.A., tj. 93,28%. Warunkiem transakcji jest uzyskanie przez Inwestora zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Informacje szczegółowe ujawniono w nocy 11 sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe spółki KZMO Ropczyce za okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r. nie było poddane przeglądowi, dlatego nie możemy wykluczyć, że wnioski z przeglądu sprawozdania finansowego KZMO Ropczyce wpłynęłyby na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka KZMO „Ropczyce” nie prowadzi aktualnie działalności gospodarczej. Wpływ sprawozdania spółki na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, przed wyłączeniami, wynosi odpowiednio: 1,1% sumy bilansowej, 0,04% przychodów ze sprzedaży.

Alicja Kruk



Biegły rewident nr 10574

kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

Katowice, 26 sierpnia 2011 r.