

**DORADCA**

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.

**GRUPA FINANS-SERVIS**

20-011 Lublin, Al .J. Piłsudskiego 1a, tel. (0-81) 532-20-11, fax 532-08-37

---

*Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232*

# **RAPORT**

*z przeglądu*

*skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku*



*Grupy Kapitałowej*

**RAFAKO**

---

---

**LUBLIN, WRZESIEŃ 2007**

## RAPORT

**niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **Grupy Kapitałowej RAFAKO**

**za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów „RAFAKO” Spółka Akcyjna w Raciborzu.

1. Dokonałiśmy przeglądu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO, na które składają się:
  - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 878.096 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 3.991 tysięcy złotych,
  - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o sumę 108.391 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 13.011 tysięcy złotych,
  - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania odpowiada kierownik jednostki dominującej. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skonsolidowanego sprawozdania.

3. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa jednostki dominującej oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu.

4. Podczas przeglądu stwierdziliśmy, że jednostka dominująca Grupy Kapitałowej nie objęła aktualizacją należności przeterminowanych Spółki z grupy znaczącego inwestora na kwotę 15,5 miliona złotych. Zarząd Spółki podejmuje nowe działania w celu zabezpieczenia powyższych należności i w efekcie ich ściągnięcia. Na dzień przeglądu nie przyniosły one wymiernych skutków. Zdaniem Zarządu Spółki ryzyko nieściągalności tych należności jest niewielkie.

Obecnie nie jesteśmy w stanie ocenić wpływu przedstawionej powyżej kwestii na sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 roku.

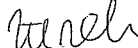
5. Poza powyżej omówioną kwestią dokonany przez nas przegląd nie ujawnił niczego, co wskazywałoby na istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku, przekazywanego 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.

6. Jednocześnie informujemy, że półroczne sprawozdanie finansowe spółki zależnej PGL-DOM Spółka z o.o. w Raciborzu nie było objęte przeglądem na dzień 30 czerwca 2007 roku. Wpływ tego sprawozdania finansowego na objęte przeglądem skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAKO jest nieistotny.

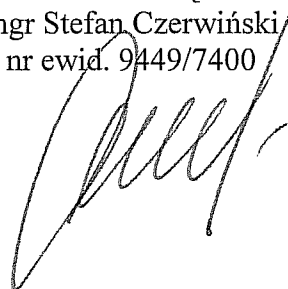
Biegły rewident

DORADCA  
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o.  
GRUPA FINANS-SERVIS  
20-011 Lublin Al. J. Piłsudskiego 1a  
nr ewid. 232

mgr inż. Anna Żurek  
nr ewid. 9954/7395



Prezes Zarządu  
mgr Stefan Czerwiński  
nr ewid. 9449/7400



Wiceprezes Zarządu  
mgr Grażyna Kutnik  
nr ewid. 5691/802



Lublin, dnia 12 września 2007 roku