

**DORADCA**

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.

**GRUPA FINANS-SERVIS**

20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1a, tel. 081 532-20-11, fax 532-08-37

---

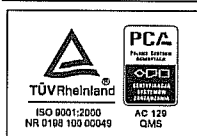
# RAPORT

z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej**

**RAFAKO**

za okres od 01 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku



Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232, Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000083744, kapitał zakładowy 100.000 zł, NIP 712-015-82-56, REGON 004161846



**RAPORT**  
**niezależnego biegłego rewidenta**  
**z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**Grupy Kapitałowej RAFAKO**  
**za okres od 01 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku**

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

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO, której podmiotem dominującym jest Fabryka Kotłów „RAFAKO” Spółka Akcyjna w Raciborzu, na które składa się:
  - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 845.178 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 6.859 tysięcy złotych,
  - skonsolidowane zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 18.396 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 91.391 tysięcy złotych,
  - dodatkowe informacje i objaśnienia.
  
2. Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki dominującej. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego skonsolidowanego sprawozdania, raportu z przeglądu.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownika jednostki dominującej i osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Fabryki Kotłów „RAFAKO” Spółka Akcyjna w Raciborzu.

Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różnią 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Podczas przeglądu stwierdziliśmy, że jednostka dominująca Grupy Kapitałowej nie objęła aktualizacją należności przeterminowanych ujętych w księgach jednostki dominującej od kontrahenta z grupy znaczącego inwestora na kwotę 15,0 milionów złotych. Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej podejmuje nowe działania w celu zabezpieczenia powyższych należności i w efekcie ich ściągnięcia. Na dzień przeglądu nie przyniosły one wymiernych skutków. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej Grupy Kapitałowej RAFAKO ryzyko nieściągalności tych należności jest niewielkie. Obecnie nie jesteśmy w stanie ocenić wpływu przedstawionej powyżej kwestii na skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku.

5. Poza kwestią przedstawioną powyżej, przeprowadzony przez nas przegląd nie ujawnił niczego, co wskazywałoby na istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz jej wyniku finansowego za okres od 01 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 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. W okresie objętym przeglądem Grupa Kapitałowa RAFAKO została powiększona o Grupę Kapitałową niższego szczebla FPM, której jednostką dominującą jest FPM SA w Mikołowie.
7. Jednocześnie informujemy, że półroczne sprawozdania finansowe spółek zależnych: PGL-DOM Spółka z o.o. w Raciborzu, RAFAKO Engineering Spółka z o.o. w Raciborzu oraz RAFAKO Engineering Solutions Spółka z o.o. w Belgradzie nie były objęte przeglądem na dzień 30 czerwca 2008 roku. Wpływ tych sprawozdań finansowych na objęte przeglądem skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAKO jest nieistotny.

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

Anna Żurek  
Biegły rewident  
nr ewid. 9954/7395

Grażyna Kutnik  
Wiceprezes Zarządu  
Biegły rewident  
nr ewid. 5691/802

Lublin, dnia 30 września 2008 roku