



# Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

Grant Thornton Frąckowiak  
Sp. z o.o.  
pl. Wiosny Ludów 2  
61-831 Poznań  
Polska  
tel. +48 (61) 85 09 200  
fax +48 (61) 85 09 201  
www.gtfr.pl

Dla Akcjonariuszy „MAKRUM” Spółka Akcyjna

- 1 Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest „MAKRUM” Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) z siedzibą Bydgoszczy, ul. Leśna nr 11-19, na które składa się skrócony skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 roku, skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku oraz wybrane informacje objaśniające.
- 2 Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości odpowiada Zarząd Spółki Dominującej. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania.
- 3 Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do:
  - przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami),
  - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Wskazane wyżej standardy 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 sprawdzenia poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości, analizy danych skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Spółki Dominującej oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Grupy.

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

- 4 W dniu 29 lipca 2010 roku zarząd spółki zależnej Heilbronn Pressen GmbH (Spółka Zależna) złożył wniosek o ogłoszenie upadłości tej spółki do Sądu Rejonowego w Heilbronn. Do dnia wydania niniejszego raportu Sąd nie podjął decyzji o ogłoszeniu upadłości lub oddaleniu wniosku. Zarząd Spółki Dominującej bierze pod uwagę ryzyko wystąpienia w przyszłości kosztów i strat związanych ze złożonym wnioskiem o upadłość wskazując zarazem, że na dzień sporządzenia tego sprawozdania finansowego te koszty i straty są trudne do oszacowania. W rezultacie żadne zobowiązania ani rezerwy związane z tymi ewentualnymi kosztami i stratami nie zostały ujęte w załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ujęcie tych zobowiązań lub rezerw spowodowałoby obniżenie skonsolidowanego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku oraz kapitału własnego na koniec tego okresu.
- 5 Za wyjątkiem skutków dla skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynikających z zastrzeżenia opisanego w punkcie 4, dokonany przez nas przegląd nie wykazał niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.,  
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 238

Poznań, 31 sierpnia 2010 roku.