



Frąckowiak

Grant Thornton

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego 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 sprawozdania finansowego „MAKRUM” Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Leśna nr 11-19, na które składa się skrócony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 roku, skrócony rachunek zysków i strat, skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym, skrócony 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 sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skróconego śródrocznego 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 sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.



Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym śródrocznym 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. W załączonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym „MAKRUM” Spółka Akcyjna ujęto odpisy aktualizujące wartość wszystkich aktywów Spółki związanych ze Spółką Zależną na łączną kwotę 8 621 tysięcy złotych. Zarząd Spółki bierze pod uwagę ryzyko wystąpienia w przyszłości innych 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 sprawozdaniu finansowym. Ujęcie tych zobowiązań lub rezerw spowodowałoby obniżenie wyniku finansowego Spółki 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 sprawozdania finansowego wynikających z zastrzeżenia opisanego w punkcie 4, dokonany przez nas przegląd nie wykazał niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne 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.