

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

DELKO S.A.

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU
DO 30 CZERWCA 2011 ROKU**

Poznań, 31 sierpnia 2011 roku

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu DELKO S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej DELKO S.A.** („Grupa”), dla której DELKO S.A. z siedzibą w Śremie przy ulicy Gostyńskiej 51, jest jednostką dominującą, obejmującego:
 - a. skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2011 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę **159 619 tys. złotych**,
 - b. skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku zysk netto w kwocie **2 686 tys. złotych** oraz dochód całkowity w kwocie **2 686 tys. zł**,
 - c. skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 220 tys. złotych**,
 - d. skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 116 tys. złotych**,
 - e. dodatkowe informacje i objaśnienia,
(„załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki dominującej zobowiązane są do zapewnienia, aby śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm., zwanej dalej Ustawą o rachunkowości). Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.
3. Przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentóww taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

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

4. Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.
5. Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach, przedstawia prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową **Grupy Kapitałowej DELKO S.A.** na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, a w zakresie nie uregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu jednostki dominującej na temat działalności Grupy za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne, jak również z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).


Marcin Hauffa
Wiceprezes Zarządu

Kluczowy biegły rewident o numerze 11266
przeprowadzający przegląd w imieniu


Paweł Przybysz


Prezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11011

4AUDYT Sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

podmiotu uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną
przez KIBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 31 sierpnia 2011 roku