

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	4
I. Dane do analizy sytuacji finansowej	4
II. Wybrane wskaźniki analizy finansowej	7
III. Ustalenia analizy finansowej oraz ocena kontynuacji działalności	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	9
I. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych	9
II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej	10
III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego	11
IV. Prawdliwość i rzetelność pozostałych sprawozdań	16
D. USTALENIA KOŃCOWE	17

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
z badania sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres od 1.01.2003r. do 31.12.2003r.
BEEF-SAN Zakłady Mięsne Spółka Akcyjna
38-500 Sanok, ul. Orzeszkowej 8

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził Zakład Rachunkowości Stowarzyszenia Księgowych w Polsce Interfin Spółka z o.o. w Krakowie, ul. Mała 1-3, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 529. Z ramienia Interfin Spółka z o.o. badanie przeprowadzili: mgr Marian Palka biegły rewident nr ewidencyjny 2971/4480 oraz mgr Jarosław Wdowiak biegły rzeczoznawca nr ewidencyjny 9680; w okresie od 17.03.2004r. do 26.04.2004r. Podmiot badający oraz biegli rewidenty przeprowadzający badanie są niezależni od badanej Jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
2. Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 5/B/II/03 zawartej w dniu 14.08.2003r. pomiędzy BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A. w Sanoku, a Zakładem Rachunkowości Stowarzyszenia Księgowych w Polsce Interfin Spółka z o.o. w Krakowie. Interfin Spółka z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 11/VII/2003 z dnia 11.08.2003r. Rady Nadzorczej Beef-San S.A.
3. Przedmiotem działalności BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A. jest według KRS:
 - wszelkiego typu działalność produkcyjna, handlowa i usługowa branży mięsnej,
 - handel artykułami spożywczymi i artykułami gospodarstwa domowego.
4. Spółka działa na podstawie przepisów:
 - statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego – Rep. A Nr 1098/91 z dnia 11.12.1991r.,
 - wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000069391,
 - przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.
5. Kapitał podstawowy BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A. wynosi na dzień 31.12.2003r. 3 100 000,00 zł i dzieli się na 3 100 000 szt. akcji o wartości nominalnej 1,- zł każda. W roku badanym kapitał podstawowy został obniżony o kwotę 3 100 000,00 zł zgodnie z uchwałą nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 czerwca 2003r. celem pokrycia części straty za 2002r.
6. Skład Kierownictwa Spółki na dzień badania przedstawia się następująco:
 - Pan Jerzy Biel - Prezes Zarządu
7. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej **NIP 687-000-54-96**; nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku oraz numer statystyczny w systemie **REGON 370014314**; nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie.
8. Przeciętne zatrudnienie w badanym okresie wynosiło: 185 osób.

9. Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2003r. do 31.12.2003r., na które składa się:
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
17 081 531,89 zł
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2003r. do 31 grudnia 2003r., wykazujący stratę netto w wysokości: **549 678,59 zł,**
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2003r. do 31 grudnia 2003r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: **130 815,08 zł,**
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2003r. do 31 grudnia 2003r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **260 372,90 zł,**
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
10. Jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane i informacje, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
11. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2002r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A. w dniu 16.06.2003r. uchwałą nr 2. Zatwierdzony bilans na dzień 31.12.2002r. - po przekształceniu w związku ze zmianą zasad rachunkowości dokonaną przez Spółkę z dniem 1 stycznia 2003r. w zakresie prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz inwestycji w nieruchomości - został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2003r.
12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31.12.2002r. zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 18.07.2003r. oraz złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 30.06.2003r. Do dnia wydania nin. Opinii sprawozdanie nie zostało opublikowane w Monitorze.
13. Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30.06.2003r. było przedmiotem przeglądu, zaś sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2003r. było badane przez biegłych rewidentów. Przeglądu i badania dokonał zespół biegłych rewidentów w składzie jak w punkcie 1. W rezultacie przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2002r., Spółka otrzymała „Raport Biegłego Rewidenta z przeglądu sprawozdania finansowego” z dnia 19.09.2003r. Rezultatem badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2002r. była Opinia wydana w dniu 7.04.2003r.

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

I. Dane do analizy sytuacji finansowej.

Wynik działalności gospodarczej, strukturę bilansu, rachunku zysków i strat za okres poprzedni i objęty badaniem przedstawiają poniższe tabele:

Syntetyczny bilans (w tys. zł):

AKTYWA

Lp	Wyszczególnienie	2003		2002		2001		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2003/2002	%	2003/2001	%
			udziału		udziału		udziału				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	13 547	79,3	13 527	80,3	14 589	60,5	20	100,2	(1 042)	92,9
I.	Wartości niematerialne i prawne	5		17	0,1	26	0,1	(12)	29,6	(21)	19,2
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 842	40,1	7 821	46,4	13 838	57,4	(979)	87,5	(6 996)	49,4
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	6 460	37,8	5 328	31,6	239	1,0	1 132	121,2	6 221	2 707,5
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	240	1,4	361	2,1	486	2,0	(121)	66,6	(246)	49,3
B.	Aktywa obrotowe	3 535	20,7	3 318	19,7	9 510	39,5	217	106,5	(5 975)	37,2
I.	Zapasy	907	5,3	1 376	8,2	5 064	21,0	(469)	65,9	(4 157)	17,9
II.	Należności krótkoterminowe	2 281	13,4	1 336	7,9	3 897	16,2	945	170,7	(1 616)	58,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	195	1,1	455	2,7	408	1,7	(260)	42,9	(213)	47,8
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	153	0,9	151	0,9	141	0,6	2	101,3	12	108,3
	Aktywa razem	17 082	100,0	16 845	100,0	24 098	100,0	237	101,4	(7 016)	70,9

PASYWA

Lp	Wyszczególnienie	2003		2002		2001		Zmiana stanu			
			%		%		%		%		%
		kwota	udziału	kwota	udziału	kwota	udziału	2003/2002		2003/2001	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 675	9,8	1 544	9,2	7 686	31,9	131	108,5	(6 011)	21,8
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 100	18,1	6 200	36,8	6 200	25,7	(3 100)	50,0	(3 100)	50,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 024	6,0	279	1,7	228	0,9	745	366,8	796	449,4
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	3 106	18,2	3 450	20,5	1 816	7,5	(344)	90,0	1 290	171,0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 006)	(29,3)	(605)	(3,6)	(605)	(2,5)	(4 400)	827,2	(4 400)	827,2
VIII.	Zysk (strata) netto	(550)	(3,2)	(7 780)	(46,2)	47	0,2	7 230	7,1	(597)	(1 174,6)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 407	90,2	15 301	90,8	16 413	68,1	106	100,7	(1 006)	93,9
I.	Rezerwy na zobowiązania	38	0,2					38		38	
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 731	27,7	2 910	17,3	600	2,5	1 821	162,6	4 131	788,4
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 893	52,1	12 100	71,8	13 795	57,2	(3 208)	73,5	(4 902)	64,5
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 745	10,2	290	1,7	2 017	8,4	1 455	601,2	(272)	86,5
Pasywa razem		17 082	100,0	16 845	100,0	24 098	100,0	237	101,4	(7 017)	70,9

Syntetyczny rachunek zysków i strat (w tys. zł):

Lp	Wyszczególnienie	2003 rok		2002 rok		2001 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	Kwota	udziału	kwota	%	2003/2002		2003/2001	
									%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	41 502	100,0	60 924	100,0	114 004	100,0	(19 423)	68,1	(72 502)	36,4
B.	Koszty działalności operacyjnej	42 944	103,5	67 049	110,1	113 942	99,9	(24 105)	64,0	(70 998)	37,7
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(1 443)	(3,5)	(6 125)	(10,1)	62	0,1	4 682	23,6	(1 504)	(2 345,5)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 749	4,2	499	0,8	1 592	1,4	1 250	350,7	157	109,8
E.	Pozostałe koszty operacyjne	368	0,9	406	0,7	243	0,2	(39)	90,5	125	151,3
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(61)	(0,1)	(6 032)	(9,9)	1 411	1,2	5 971	1,0	(1 472)	(4,3)
G.	Przychody finansowe	52	0,1	173	0,3	40		(122)	29,8	12	129,9
H.	Koszty finansowe	540	1,3	1 921	3,2	1 423	1,2	(1 381)	28,1	(883)	38,0
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(550)	(1,3)	(7 780)	(12,8)	28		7 230	7,1	(578)	(1 963,2)
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)					19				(19)	
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	(550)	(1,3)	(7 780)	(12,8)	47		7 230	7,1	(597)	(1 174,6)
L.	Podatek dochodowy										
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	(550)	(1,3)	(7 780)	(12,8)	47		7 230	7,1	(597)	(1 174,6)

II. Wybrane wskaźniki analizy finansowej

LP	Wyszczególnienie	Lata		
		2003	2002	2001
1	Rentowność majątku (w %) <u>wynik finansowy netto x 100</u> suma aktywów	-3,22%	-46,18%	0,19%
2	Rentowność kapitału własnego (w %) <u>wynik finansowy netto</u> kapitały własne	-32,82%	-503,82%	0,61%
3	Rentowność netto sprzedaży (w %) <u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-1,98%	-19,24%	0,06%
4	Wskaźnik płynności bieżącej (I) <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,40	0,27	0,69
5	Wskaźnik płynności szybkiej (II) <u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,30	0,16	0,32
6	Szybkość spłat należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług X 365 dni</u> przychody netto ze sprzed. produktów i towarów	21,0	20,7	17,0
7	Szybkość obrotu zapasami (w dniach) <u>średnie zapasy X 365 dni</u> koszt własny sprzedanych produktów i towarów	7,4	13,4	12,1
8	Szybkość spłaty zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług X 365 dni</u> koszt własny sprzed. produktów i towarów	29,5	24,6	14,2
9	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym(%) <u>kapitały własne</u> aktywa trwałe	12,36%	11,42%	52,68%
10	Marża na sprzedaży <u>Zysk(strata) na sprzedaży</u> Przychody netto ze sprzedaży	-5,20%	-15,15%	0,08%
11	Rotacja aktywów <u>przychody ze sprzedaży</u> suma aktywów	1,62	2,39	3,14

III. Ustalenia analizy finansowej, istniejące zagrożenia oraz ocena kontynuacji działalności.

Ze względu na niski poziom inflacji w 2003r., dokonano analizy finansowej w cenach bieżących:

- aktywa Spółki finansowane są w 90,2% przez kapitały obce – zjawisko niekorzystne;
- zobowiązania krótkoterminowe przewyższają ponad dwukrotnie aktywa obrotowe. Oznacza to, że Spółka ma problemy z utrzymaniem bieżącej płynności finansowej; zobowiązania krótkoterminowe stanowią 52,1% pasywów, zaś aktywa obrotowe to zaledwie 20,7% aktywów;
- Spółka wykazuje w dwóch kolejnych latach wysokie straty bilansowe, w związku z tym zachodzą uzasadnione obawy, co do możliwości kontynuacji przez nią w przyszłości działalności gospodarczej bez odpowiedniego dofinansowania;
- wygenerowana przez Spółkę strata na całokształcie działalności w kwocie: 550 tys. zł, to efekt wysokiego deficytu na działalności operacyjnej i finansowej (odpowiednio: 1 443 tys. zł i 489 tys. zł);
- działalność operacyjna przyniosła straty głównie na skutek zmniejszenia się sprzedaży (spadek o 31,9% w stosunku do roku ubiegłego, tj. z 61 mln zł na 42 mln zł). Zaznaczyć jednak należy, że równocześnie obniżone zostały koszty działalności operacyjnej (spadek o 36 %);
- strata na działalności finansowej to skutek wysokich kosztów jakie ponosi Spółka w związku z obsługą kredytów bankowych oraz innych zobowiązań, których nie jest w stanie płacić terminowo;
- wskaźniki rentowności – na skutek generowania przez Spółkę strat – przyjmują wartości ujemne;
- wskaźniki płynności kształtują się na poziomie daleko odbiegającym od ogólnie przyjętych norm w zakresie bezpieczeństwa finansowego firmy. Wskazuje to na duże kłopoty w zakresie utrzymania przez Spółkę płynności finansowej; pomimo, że w porównaniu do roku ubiegłego wskaźniki te uległy nieznacznej poprawie;
- wskaźniki rotacji należności oraz zapasów kształtują się na dobrym poziomie, występuje znaczna poprawa rotacji zapasów w roku bieżącym w porównaniu do roku ubiegłego,
- wydłużył się nieznacznie czas spłaty zobowiązań liczony w dniach (z 24,6 do 29,5 dni);
- znacznemu pogorszeniu uległ wskaźnik rotacji aktywów – tendencja niekorzystna;

Ocena kontynuacji działalności gospodarczej.

Pragniemy zwrócić uwagę na fakt, że przyszła sytuacja majątkowa i finansowa Spółki zależy od tempa i zasięgu zapoczątkowanych przemian restrukturyzacyjnych w zakresie: zagospodarowania zbędnego majątku, odbudowy sieci odbiorców wyrobów, zmniejszenia zadłużenia (realizacja układu z wierzycielami) oraz obniżenia kosztów obsługi zadłużenia. Niezrealizowanie przez Spółkę powyższych przedsięwzięć spowoduje, że zdolność do kontynuowania działalności w przyszłości będzie zagrożona.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych.

1. Księgi rachunkowe w okresie badanym prowadzone były techniką komputerową w siedzibie Jednostki badanej. Urządzenia księgowe analityczne i syntetyczne posiadają dostateczną szczegółowość zapewniającą uzyskanie danych niezbędnych dla celów podatkowych i sprawozdawczych. Oceniając przyjęte i stosowane formy rachunkowości w Jednostce stwierdzamy, iż zapewniają one rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności Jednostki
2. Biegły rewident – na podstawie przeprowadzonego badania – nie stwierdził faktów wskazujących na to, aby Jednostka nie stosowała podstawowych zasad rachunkowości, tj.:
 - zasady ciągłości,
 - zasady memoriału,
 - zasady ostrożnej wyceny,
 - zasady istotności,
 - zasady współmierności kosztów i przychodów.
3. Posiadana przez Spółkę dokumentacja opisująca zasady rachunkowości spełnia wymogi określone w art. 10, ust. 1 ustawy z dnia 24.09.1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002r. Nr 76, poz. 694).
4. W toku badania biegły rewident nie stwierdził nieprawidłowości w zakresie:
 - sposobu dokumentowania operacji gospodarczych; poprawności zakwalifikowania operacji do ujęcia w księgach rachunkowych; sprawdzania i zatwierdzania dowodów księgowych,
 - poprawności dokonywanych zapisów w księgach oraz ich powiązania z dokumentami,
 - poprawności otwarcia i zamknięcia ksiąg rachunkowych,
 - spełnienia wymogów rzetelnego, bezbłędnego, sprawdzalnego i bieżącego prowadzenia ksiąg rachunkowych,
 - ochrony i archiwowania dokumentacji księgowej.

II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej.

1. Funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oparte jest w BEEF-SAN Zakłady Mięsne S.A. na podziale obowiązków, uprawnień i odpowiedzialności poszczególnych osób oraz komórek organizacyjnych, które zapisane zostały w zakresach czynności poszczególnych pracowników oraz w regulaminie organizacyjnym.
2. W Spółce nie ma wyodrębnionej komórki instytucjonalnej kontroli wewnętrznej. Kontrola wewnętrzna ograniczona jest do kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez Zarząd oraz kierowników wyodrębnionych działów.
3. W trakcie badania, nic nie zwróciło naszej uwagi - co pozwalałoby przypuszczać, że:
 - stosowane procedury kontroli funkcjonowania i skuteczności nadzorowania Kierownictwa Spółki nad jej działalnością,
 - podział kompetencji i odpowiedzialności,
 - mechanizmy kontroli dowodów księgowych pod względem formalnym i rachunkowym oraz powiązanie dyspozycji płatniczych z wykonaniem usługi lub realizacją dostawy,
 - system kontroli terminów płatności i windykacji należnościdziałały w sposób umożliwiający wystąpienie istotnych nieprawidłowości.
6. Spółka posiada instrukcje opisujące dla każdej ważniejszej dziedziny przebieg kontroli wewnętrznej, w szczególności: instrukcję obiegu i kontroli dokumentów, instrukcję inwentaryzacyjną oraz instrukcję kasową. Instrukcje te jednak, w dużej mierze wymagają weryfikacji i dostosowania do aktualnych potrzeb Spółki.
4. Inwentaryzacja składników majątkowych odbywa się na podstawie corocznych zarządzeń Prezesa Zarządu Spółki w oparciu o istniejącą Instrukcję Inwentaryzacyjną. Inwentaryzacją w roku obrotowym objęte zostały:
 - materiały, wyroby gotowe, towary,
 - inwestycje krótkoterminowe,
 - należności,

Inwentaryzacja poszczególnych składników aktywów w badanej Jednostce została przeprowadzona w sposób i częstotliwością zgodną z przepisami art. 26 ustawy o rachunkowości. Przeprowadzenie i rozliczenie inwentaryzacji zostało prawidłowo udokumentowane, a jej wyniki ujęte w księgach.

III. Charakterystyka wybranych (istotnych) pozycji sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe (poz. A. II. aktywów)

zł

6 841 867,43

Wartość majątku trwałego wyceniona jest w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia zwiększonej o koszty rozbudowy lub modernizacji i pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są w oparciu o plan amortyzacji, określający stawki i kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych. Przy ustalaniu stawek odpisów amortyzacyjnych Jednostka stosuje przepisy ustawy z dnia 15.02.1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową. Spółka stosuje roczne stawki amortyzacyjne wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w ciągu roku badanego przedstawiono poniżej (w tys. zł):

L. P.	Grupa środków trwałych	Wartość początkowa				Umorzenie (amortyzacja)				Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Wartość netto na BZ (7-11-12)	Stoień umorzenia w %	
		Stan brutto na BO	Przychody	Rozchody	Stan na BZ	Stan na BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na BZ			na BO (8:3)	na BZ (11:7)
1	2	3	4	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1.	Grunty (w tym prawo użytkownika wieczystego gruntu)	857,7		84,2	773,5						773,5		
2.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej w tym budynki mieszkalne	6 954,3		423,4	6 530,9	3 174,5	253,1	303,9	3 123,7		3 407,2	45,65	47,83
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	7 631,9	15,0	341,7	7 305,2	4 796,0	353,1	280,4	4 868,7		2 436,5	62,84	66,65
4.	Środki transportu	697,0	81,0	438,7	339,3	527,1	45,1	415,8	156,4		182,9	75,63	46,11
5.	Inne środki trwałe	459,2		146,8	312,4	351,4	10,3	91,2	270,5		41,9	76,52	86,59
6.	Środki trwałe w budowie	70,2		70,2									
7.	Zaliczki na środki trwałe w budowie												
8.	Razem środki trwałe	16 670,3	96,0	1 505,0	15 261,3	8 849,0	661,6	1 091,3	8 419,3		6 842,0	53,08	55,17

Investycje długoterminowe (poz. A. IV. aktywów)

zł

6 459 544,35

Pozycja ta obejmuje nieruchomości (grunty, budynki i budowle) o wartości 5 089 324,35 zł, która znajduje się w zakładzie w Przemyślu. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę zezwalającą na zbycie tej nieruchomości. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu cena sprzedaży nieruchomości przewyższy jej wartość netto. Nieruchomość częściowo jest wynajmowana innym podmiotom gospodarczym z czego Spółka czerpie korzyści. W związku z powyższym spełnia ona wymogi zakwalifikowania jej do inwestycji długoterminowych zgodnie z MSR nr 40, który definiuje inwestycje w nieruchomości jako nieruchomości utrzymywane w celu uzyskiwania korzyści w długim okresie pożytków z wynajmu lub korzyści wynikających z przyrostu wartości.

Inwestycje długoterminowe obejmują ponadto udziały i akcje o wartości nabycia 1 370 220 zł pomniejszone o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej wartości w kwocie 16 400 zł. W roku badanym Spółka nabyła udziały w Carpatia Meat Spółka z o.o. o wartości 1 148 000 zł.

Zapasy (poz. B. I. aktywów)	zł	906 754,00
Stan zapasów na 31.12.2003r. obejmuje:		
– materiały	zł	259 438,07
– produkty gotowe	zł	479 971,32
– towary	<u>zł</u>	<u>167 344,61</u>
razem	zł	906 754,00

Stany magazynowe zostały potwierdzone na dzień 31.12.2003r. inwentaryzacją w drodze spisu z natury.

Na dzień 31.12.2003r. zapasy zostały wycenione: materiały - według cen nabycia, produkty gotowe - po koszcie wytworzenia nie wyższym od cen sprzedaży netto, towary – według cen zakupu.

Należności krótkoterminowe (poz. B. II. aktywów)	zł	2 280 664,30
Pozycja bilansowa obejmuje:		
– należności z tytułu dostaw i usług	zł	2 148 965,77
– należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	zł	16 490,04
– inne należności	<u>zł</u>	<u>115 208,49</u>
razem wartość bilansowa	zł	2 280 664,30
– odpisy aktualizujące wartość należności	<u>zł</u>	<u>372 077,66</u>
razem wartość według ksiąg	zł	2 652 741,96

Należności z tytułu dostaw i usług zostały zinwentaryzowane w drodze potwierdzeń sald. Jednostka utworzyła odpisy aktualizujące należności w postępowaniu sądowym i wątpliwe. W zakresie inwentaryzacji należności Spółka winna poczynić większe starania, aby wysłane potwierdzenia sald były zwracane przez kontrahentów. Ilość uzyskanych potwierdzeń oraz analiza spłat należności w 2004r. pozwala na uznanie należności z tytułu dostaw i usług. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i

zdrowotnych obejmują podatek VAT naliczony do odliczenia w przyszłym miesiącu. Sprawdzono wyrywkowo prawidłowość prowadzenia ewidencji podatku VAT oraz zasadność odliczania podatku VAT naliczonego nie stwierdzając w tym zakresie nieprawidłowości. Inne należności obejmują rozrachunki z tytułu niedoborów i szkód, pożyczki z ZFŚS, rozrachunki z pracownikami z tytułu zaliczek, rozrachunki z tytułu ubezpieczeń. Inne należności wykazane w sprawozdaniu są zgodne z ewidencją księgową.

Kapitał własny (poz. A. pasywów) zł 1 674 930,19

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2003r. wynosi 3 100 000 zł i dzieli się na 3 100 000 szt. akcji po 1,- zł każda, z tego: 775 000 szt. akcji serii A, 775 000 szt. akcji serii B, 1 550 000 szt. akcji serii C. W trakcie roku obrotowego kapitał akcyjny uległ obniżeniu o 3 100 000 zł w drodze obniżenia wartości nominalnej jednej akcji z 2,- zł do 1,- zł. Celem obniżenia kapitału było pokrycie części straty za 2002r. Szczegółowe zmiany w kapitale własnym przedstawia sporządzone przez Jednostkę „Zestawienie zmian w kapitale własnym” za 2003.

Zobowiązania długoterminowe (poz. B. II. pasywów) zł 4 730 587,91

Pozycja obejmuje kredyt udzielony przez Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku.

Kwota zł 2 775 000,00

do spłaty – zgodnie z zawartą umową ugody – w latach 2005 - 2008. Inne zobowiązania obejmują:

– zobowiązania objęte układem do spłaty po 31.12.2004r. zł 1 898 174,42

– zobowiązanie z tytułu leasingu samochodu zł 57 413,49

Zobowiązania krótkoterminowe (poz. B. III. pasywów) zł 8 892 934,20

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

– kredyty i pożyczki zł 1 972 089,36

– zobowiązania z tytułu dostaw i usług zł 3 318 659,73

(w tym od jednostek powiązanych 1 220 924,53)

– zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń zł 847 043,71

– zobowiązania z tytułu wynagrodzeń zł 124 018,65

– inne zobowiązania (w tym od jednostek powiązanych 1 617 073,28) zł 1 922 816,47

– fundusze specjalne zł 708 306,28

razem zł 8 892 934,20

Kredyty bankowe wycenione zostały na dzień 31.12.2003r. w kwocie wymagającej zapłaty. Salda kredytów zostały potwierdzone na dzień 31.12.2003r. przez banki. Zobowiązania od jednostki powiązanej (Zakłady

Mięsne Mysłowice MYSŁAW Sp. z o.o.) zostały potwierdzone na 31.12.2003r. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazane zostały w bilansie w prawidłowej wysokości w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

– podatek dochodowy od osób fizycznych	zł	39 771,10
– podatek od towarów i usług	zł	29 226,00
– składki ZUS	zł	211 613,19
– podatek od nieruchomości	zł	490 371,35
– podatek od środków transportu	zł	853,00
– odsetki naliczone od zobowiązań budżetowych	zł	<u>75 209,07</u>
razem:	zł	847 043,71

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wykazane na dzień 31.12.2003r. dotyczą płac za miesiąc grudzień 2003r. Saldo rozliczone do dnia zakończenia badania. Inne zobowiązania obejmują głównie potrącenia z list płac oraz ratę leasingową na rzecz Skarbu Państwa z tytułu dzierżawy przedsiębiorstwa.

Fundusze specjalne obejmują w całości Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Odpis podstawowy na ZFŚS został naliczony w prawidłowej wysokości. Wydatki z tego funduszu są prawidłowo ponoszone oraz dokumentowane - zgodnie z treścią ustawy oraz regulaminu ZFŚS.

Rozliczenia międzyokresowe (poz. B. IV. pasywów) **zł** **1 745 379,59**

Pozycja ta obejmuje głównie część zobowiązań objętych układem, która zostanie umorzona w momencie realizacji spłat wynikających z układu. Kwota zobowiązań 1 478 633,79 zł stanowi 84,72 % pozycji bilansowej.

Przychody i zyski oraz koszty i straty

Spółka sporządzając sprawozdanie finansowe przyjęła rachunek zysków i strat w wersji porównawczej. Na uzyskany wynik działalności gospodarczej składają się:

	Wyszczególnienie	Kwota
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	41 501 584,62
2.	Pozostałe przychody operacyjne	1 748 947,85
3.	Przychody finansowe	51 659,67
4.	Zyski nadzwyczajne	0,00
	Razem przychody i zyski	43 302 192,14
5.	Koszty działalności operacyjnej	42 944 054,76
6.	Pozostałe koszty operacyjne	367 576,58
7.	Koszty finansowe	540 239,39
8.	Straty nadzwyczajne	0,00
	Razem koszty i straty	43 851 870,73
9.	Strata	-549 678,59

Struktura kosztów rodzajowych:

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota	Struktura
1.	Amortyzacja	629 088,36	1,5%
2.	Zużycie materiałów i energii	18 083 273,29	42,1%
3.	Usługi obce	3 547 585,29	8,3%
4.	Podatki i opłaty, w tym:	416 201,13	1,0%
5.	Wynagrodzenia	3 531 520,21	8,2%
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	983 962,63	2,3%
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	138 710,64	0,3%
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 613 713,21	36,3%
	Razem	42 944 054,76	100,0%

Przeprowadzone badanie wykazało, że:

- przychody oraz koszty ich uzyskania zostały ustalone w prawidłowej wysokości,
- wielkości przychodów i kosztów są ujęte kompletnie,
- przyjęte zasady wyceny składników majątkowych oraz metody rozliczeń kosztów stosowane były bez zmian przez cały okres sprawozdawczy,
- operacje gospodarcze zaliczone zostały do właściwego okresu objętego badaniem.

Wyliczenie podatku dochodowego:

1.	Strata brutto	-549 678,59
2.	Wyłączenia z przychodów	130 815,32
3.	Wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	926 407,83
4.	Zwiększenie kosztów	23 570,11
5.	Dochód (1-2+3-4)	222 343,81
6.	Odliczenia od dochodu (darowizna 1 160,31; strata z lat ubiegłych 228 556,89)	222 343,81
	Podstawa opodatkowania	0,00

Spółka nie aktywowała różnic przejściowych z tytułu podatku dochodowego. Biorąc pod uwagę sytuację finansową Spółki w aspekcie generowanych przez nią strat bilansowych i podatkowych, aktyw taki nie spełniałby wymogu definicji aktywów zawartej w ustawie o rachunkowości. Szczegółowy wykaz pozycji korygujących przychody i koszty podatkowe ujęte zostały w informacji dodatkowej.

IV. Prawdliwość i rzetelność pozostałych sprawozdań

1. Informacja dodatkowa, stanowiąca część składanego sprawozdania finansowego, sporządzona została prawidłowo. Badana Jednostka umieściła w niej nie ujęte w bilansie oraz rachunku zysków i strat dane. Zawiera niezbędne objaśnienia i uzupełnienia określone w art. 48, ust.1 i 2 ustawy o rachunkowości oraz załączniku nr 1 do ustawy.
2. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych zostało sporządzone w sposób prawidłowy. Dane w nim wykazane wynikają z bilansu i rachunku zysków i strat.
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone zostało prawidłowo zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości.
4. Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

D. USTALENIA KOŃCOWE

1. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetami, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym Raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.
2. Integralną część Raportu stanowią następujące załączniki:
 - wprowadzenie do sprawozdania,
 - bilans sporządzony na dzień 31.12.2003r.
 - rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2003r. do 31.12.2003r.
 - sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1.01.2003r. do 31.12.2003r.
 - zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 1.01.2003r. do 31.12.2003r.
 - informacja dodatkowa.
3. Niniejszy Raport zawiera 17 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

mgr Marian Palka

Podmiot uprawniony do badania:

Biegły rewident nr ewid. 2971/4480

mgr Jarosław Wdowiak

Biegły rzeczoznawca nr 9680

Kraków, dnia 4 maja 2004r.