

AdAc Sp. z o.o.
ul. Bronowicka 42
30-091 Kraków

Tel. +48 (12) 636 5277
Faks +48 (12) 623 0585

adac@adac.pl
www.adac.pl

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Beef–San Zakłady Mięsne Spółka Akcyjna

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Spółki Beef-San Zakłady Mięsne S.A. z siedzibą w Sanoku, przy ulicy Mickiewicza 29 (zwanej dalej „Spółką”). Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 15 037 777,99 zł;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujący zysk netto w kwocie 3 127 888,96 zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5 257 971,12 zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 631 219,43 zł;
- (e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 20 kwietnia 2005 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Beef-San Zakłady Mięsne S.A. z dnia 20 maja 2005 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Beef-San Zakłady Mięsne S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki	4
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego	7
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	11

Działający w imieniu AdAc Sp. z o.o.:

Jarosław Wdowiak
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680/7402

Jarosław Wdowiak
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680/7402

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 2785

Kraków, 20 maja 2005 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

NAZWA	Beef-San Zakłady Mięsne Spółka Akcyjna
FORMA PRAWNA	Spółka Akcyjna
SIEDZIBA/ADRES ZARZĄDU	38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29
TELEFON/ FAX	+48 (013) 463-11-51
REJESTR KRS	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Data wpisu: 6 grudnia 2001 r. Numer KRS: 0000069391.
ROZPOCZĘCIE DZIAŁALNOŚCI	Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 11 grudnia 1991 r. Repertorium A nr 1098/91.
NIP	687-000-54-96
REGON	370014314
KAPITAŁ PODSTAWOWY	Kapitał podstawowy Spółki wynosi 4 760 000 zł i dzieli się na 4760000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.
WŁADZE JEDNOSTKI	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Rada Nadzorcza Zarząd
PRZEDMIOT DZIAŁANIA	Przedmiotem działalności Spółki jest: – wszelkiego typu działalność produkcyjna, handlowa i usługowa branży mięsnej, – handel artykułami spożywczymi i artykułami gospodarstwa domowego.
KIEROWNICTWO JEDNOSTKI	Na dzień 31 grudnia 2004 r. Zarząd działał w składzie: Pan Jerzy Biel – Prezes Zarządu
RADA NADZORCZA	Na dzień 31 grudnia 2004 r. skład Rady Nadzorczej był następujący: Pan Grzegorz Rysz Pan Marcin Kołtun Pan Andrzej Staron Pan Marcin Wojciechowski Pan Lesław Wojtas
ZATRUDNIENIE	Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2004 roku wynosiło 128 osób.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) AdAc Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 14/VII/2004 Rady Nadzorcze Beef-San Zakłady Mięsne S.A. z dnia 11 grudnia 2004 r. na podstawie paragrafu 12, ust. 3, lit. e) Statutu Spółki.
- (b) AdAc Sp. z o.o. oraz biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- (c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 5 stycznia 2005 r. w okresie od 7 marca 2005 r. do 11 marca 2005 r. oraz od 16 maja 2005 r. do 20 maja 2005r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

W badanym roku niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Spółki.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 15 038 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 2 044 tys. zł tj. o 12,0 %. Spadek ten efekt zbycia znacznej części rzeczowych aktywów trwałych.
- W badanym roku wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 22 tys. zł. Zwiększenia dotyczą pozycji: urządzenia techniczne i maszyny (kwota 2 tys. zł) oraz inne środki trwałe (kwota 20 tys. zł). Zmniejszenia wartości początkowej środków trwałych w roku obrotowym w kwocie 9 766 tys. zł dotyczą głównie sprzedanej nieruchomości położonej w Sanoku przy ul. Orzeszkowej. Istotne zmniejszenia dotyczą pozycji: grunty własne i prawo wieczystego użytkowania gruntów (kwota 696 tys. zł), budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej (kwota 6 388 tys. zł) oraz urządzenia techniczne i maszyny (kwota 2 626 tys. zł). Amortyzacja naliczona zgodnie z przyjętymi stawkami wyniosła w roku obrotowym 514 tys. zł i na skutek dokonanych w roku obrotowych sprzedaży i likwidacji środków trwałych zmniejszyła się w porównaniu do roku poprzedniego o 148 tys. zł, tj. o 22,4 %.
- Inwestycje długoterminowe wykazane na dzień 31 grudnia 2004 r. w kwocie 7 092 tys. zł obejmują: nieruchomości (kwota 5 089 tys. zł) oraz udziały i akcje (kwota 2 003 tys. zł). Kwota 1 969 tys. zł to udziały w jednostce zależnej Carpatia Meat Sp. z o.o. Inwestycje długoterminowe wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o kwotę 632 tys. zł tj. o 9,8 %. Wzrost ten to łączny efekt wniesienia udziałów do jednostki zależnej w kwocie 821 tys. zł oraz dokonanych odpisów aktualizujących akcje i udziały w innych jednostkach w kwocie 189 tys. zł.
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane na koniec roku obrotowego w kwocie 821 tys. zł wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 581 tys. zł, tj. o 242,1 %. Jest efekt naliczenia aktywa z tytułu odroczonego podatku za rok obrotowy w kwocie 659 tys. zł.
- Zapasy wykazane na dzień 31 grudnia 2004r. w kwocie 734 tys. zł obejmują: materiały (kwota 113 tys. zł, produkty gotowe (kwota 534 tys. zł) oraz towary (kwota 87 tys. zł). W porównaniu do roku poprzedniego wartość zapasów zmniejszyła się o 173 tys. zł, tj. o 19,1 %. Stan zapasów potwierdzony został spisem z natury w końcu roku obrotowego.
- Saldo należności krótkoterminowych na 31 grudnia 2004 r. obejmuje należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 256 tys. zł, należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych w kwocie 108 tys. zł oraz inne należności w kwocie 34 tys. zł. Należności krótkoterminowe ogółem zmniejszyły się o 883 tys. zł, tj. o 38,7 %.
- Na dzień 31 grudnia 2004 r. saldo inwestycji krótkoterminowych wyniosło 2 826 tys. zł i w porównaniu do roku poprzedniego wzrosło o 2 631 tys. zł, tj. o 1 349,2%. Wzrost ten spowodowany jest wpływem środków z tytułu sprzedanych nieruchomości.
- W badanym roku wielkość kapitału podstawowego uległa podwyższeniu o kwotę 1 660 tys. zł tytułem emisji akcji zwykłych serii D. Akcje zostały objęte przez Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku w zamian za zobowiązanie kredytowe. Kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2004 r.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.**

wynosił 4 760 tys. zł. Stan i zmiany w kapitale własnym w 2004 r. przedstawione zostały w sporządzonym przez Spółkę „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

- Zysk netto za badany rok wyniósł 3 128 tys. zł i w porównaniu do roku poprzedniego wzrósł o 3 677 tys. zł, tj. o 669,8 %. Wzrost ten to efekt dokonania korzystnej transakcji zbycie nieruchomości (zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych wyniósł 5 947 tys. zł).
- Na dzień bilansowy zobowiązania długoterminowe wynoszą 2 584 tys. zł i obejmują: kredyty bankowe (kwota 1 095 tys. zł) oraz inne zobowiązania (kwota 1 489 tys. zł). Inne zobowiązania obejmują głównie zobowiązania objęte postępowaniem układowym do spłaty po 2005 r. Stan zobowiązań długoterminowych zmniejszył się w porównaniu do roku ubiegłego o 2 147 tys. zł, tj. o 45,4 %, głównie na skutek rolowania kredytu na kapitał podstawowy.
- Na dzień bilansowy na saldo zobowiązań krótkoterminowych składają się następujące pozycje: kredyt bankowy w kwocie 250 tys. zł, zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 479 tys. zł, zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń w kwocie 182 tys. zł, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 128 tys. zł, inne zobowiązania w kwocie 396 tys. zł oraz fundusze specjalne w kwocie 717 tys. zł. Saldo zobowiązań krótkoterminowych spadło w porównaniu do roku ubiegłego o 4 741 tys. zł, głównie na skutek spłaty kredytów bankowych oraz części zobowiązań objętych postępowaniem układowym.
- Rozliczenia międzyokresowe wykazane po stronie pasywów na dzień 31 grudnia 2004 r. w kwocie 1 350 tys. zł obejmują głównie część zobowiązań objętych układem, która zostanie umorzona w momencie realizacji spłat wynikających z układu.
- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów. Wartość sprzedaży za 2004 r. wyniosła 37 984 tys. zł. Przychody ze sprzedaży spadły w porównaniu do roku ubiegłego o 3 518 tys. zł, tj. o 8,5 %.
- Koszty działalności operacyjnej za 2004 r. wyniosły 41 125 tys. zł. Koszty te spadły w porównaniu do roku ubiegłego o 1 819 tys. zł tj. o 4,2%. Spadek przychodów ze sprzedaży był znacznie wyższy, niż spadek kosztów, w związku z powyższym Spółka wygenerowała stratę na sprzedaży w kwocie 3 141 tys. zł tj. o 1 699 tys. zł wyższą niż w roku poprzednim. Istotnymi pozycjami kosztów działalności operacyjnej były w roku badanym: wartość sprzedanych towarów w kwocie 13 635 tys. zł, co stanowi 33,2% pozycji sprawozdania oraz koszty zużycia materiałów i energii w kwocie 20 650 tys. zł, co stanowi 50,2 % pozycji kosztów działalności operacyjnej.
- Wartość pozostałych przychodów operacyjnych w roku 2004 wyniosła 6 232 tys. zł. Najistotniejszą pozycją pozostałych przychodów operacyjnych w 2004 roku jest zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 5 947 tys. zł, co stanowi 95,4 % pozycji sprawozdania. Wartość pozostałych kosztów operacyjnych w roku 2004 wyniosła 261 tys. zł. Koszty te spadły w porównaniu do roku poprzedniego o 107 tys. zł tj. o 29,1%.
- Wartość przychodów finansowych w roku 2004 wyniosła 278 tys. zł. Najistotniejszą pozycją przychodów finansowych w 2004 roku, są przychody z tytułu umorzonych odsetek od kredytów i zobowiązań w kwocie 194 tys. zł, co stanowi 69,8% pozycji sprawozdania. Wartość kosztów finansowych w roku 2004 wyniosła 705 tys. zł. Najistotniejszymi pozycjami kosztów finansowych w 2004 roku są: odsetki naliczone od zobowiązań w kwocie 267 tys. zł, co stanowi 37,9% pozycji sprawozdania oraz odpis aktualizujący inwestycje długoterminowe w kwocie 189 tys. zł, co stanowi 26,8% pozycji sprawozdania.

- Znacznie poprawiła się struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia spadała z 90% w końcu roku ubiegłego do 54% w końcu roku obecnego. Skrócony została obrót zapasów i zobowiązań odpowiednio z 9,6 dni i 38,5 dni w końcu roku ubiegłego do 7,2 dni i 25,4 dni w końcu roku obecnego. Wydłużył się natomiast cykl rotacji należności z 20,7 dni w końcu roku ubiegłego do 24,6 dni w końcu roku obecnego.
- Rentowność mierzona zyskiem na sprzedaży netto wyniosła 13 %. Rentowność mierzona zyskiem na sprzedaży brutto przyjmuje wartość ujemną. W roku poprzednim wszystkie wskaźniki rentowności przyjmowały wartości ujemne.
- Sytuacja płatnicza Spółki uległa poprawie, na co wskazują wskaźniki płynności. Wskaźniki płynności I i II, które na koniec roku obrotowego wynoszą odpowiednio 0,92 i 0,78; wzrosły w porównaniu do okresu ubiegłego odpowiednio o 0,59 i 0,53.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2004 r.

	31.12.2003 r. '000 zł	31.12.2004 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	31.12.2003 r. Struktura %	31.12.2004 r. Struktura %
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	5	-	(5)	(100,0%)	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	6 842	2 086	(4 756)	(69,5%)	40,1%	13,9%
Inwestycje długoterminowe	6 460	7 092	632	9,8%	37,8%	47,1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	240	821	581	242,1%	1,4%	5,5%
	13 547	9 999	(3 548)	(26,2%)	79,3%	66,5%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	907	734	(173)	(19,1%)	5,3%	4,9%
Należności krótkoterminowe	2 281	1 398	(883)	(38,7%)	13,4%	9,3%
Inwestycje krótkoterminowe	195	2 826	2 631	1 349,2%	1,1%	18,8%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	152	81	(71)	(46,7%)	0,9%	0,5%
	3 535	5 039	1 504	42,5%	20,7%	33,5%
Ogółem aktywa	17 082	15 038	(2 044)	(12,0%)	100,0%	100,0%

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 31 grudnia 2004 r. (cd.)

	31.12.2003 r. '000 zł	31.12.2004 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	31.12.2003 r. Struktura %	31.12.2004 r. Struktura %
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	3 100	4 760	1 660	53,5%	18,1%	31,7%
Kapitał zapasowy	1 024	2 226	1 202	117,4%	6,0%	14,8%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	3 106	1 825	(1 281)	(41,2%)	18,2%	12,1%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 006)	(5 006)	-	-	(29,3%)	(33,3%)
Zysk (strata) netto	(549)	3 128	3 677	(669,8%)	(3,2%)	20,8%
	1 675	6 933	5 258	313,9%	9,8%	46,1%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	38	19	(19)	(50,0%)	0,2%	0,1%
Zobowiązania długoterminowe	4 731	2 584	(2 147)	(45,4%)	27,7%	17,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	8 893	4 152	(4 741)	(53,3%)	52,1%	27,6%
Rozliczenia międzyokresowe	1 745	1 350	(395)	(22,6%)	10,2%	9,0%
	15 407	8 105	(7 302)	(47,4%)	90,2%	53,9%
Ogółem pasywa	17 082	15 038	(2 044)	(12,0%)	100,0%	100,0%

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004r.

	2003 r. '000 zł	2004 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	2003 r. struktura %	2004 r. Struktura %
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	41 502	37 984	(3 518)	(8,5%)	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	(42 944)	(41 125)	1 819	(4,2%)	(103,5%)	(108,3%)
Strata ze sprzedaży	(1 442)	(3 141)	(1 699)	117,8%	(3,5%)	(8,3%)
Pozostałe przychody operacyjne	1 749	6 232	4 483	256,3%	4,3%	16,5%
Pozostałe koszty operacyjne	(368)	(261)	107	(29,1%)	(0,9%)	(0,7%)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(61)	2 830	2 891	(4 739,3%)	(0,1%)	7,5%
Przychody finansowe	52	278	226	434,6%	0,1%	0,7%
Koszty finansowe	(540)	(705)	(165)	30,6%	(1,3%)	(1,9%)
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	(549)	2 403	2 952	(537,7%)	(1,3%)	6,3%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	66	66	-	-	0,2%
Zysk/(Strata) brutto	(549)	2 469	3 018	(549,7%)	(1,3%)	6,5%
Podatek dochodowy	-	659	659	-	-	1,7%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) netto	(549)	3 128	3 677	(669,8%)	(1,3%)	8,2%

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2002 r.	2003 r.	2004 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	4,7 dni	20,7 dni	24,6 dni
- szybkość obrotu zapasów	7,4 dni	9,6 dni	7,2 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	(19%)	(2%)	13%
- rentowność sprzedaży brutto	(15%)	(5%)	(13%)
- ogólna rentowność kapitału	(504%)	(34%)	73%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	91%	90%	54%
- szybkość obrotu zobowiązań	15,7 dni	38,5 dni	25,4 dni
	31.12.2002 r.	31.12.2003 r.	31.12.2004 r.
Wskaźniki płynności			
- płynności I	0,27	0,33	0,92
- płynności II	0,16	0,25	0,78

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności.
- (d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości i działania powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
 - poprawność działania kontroli wewnętrznej.
- Na podstawie powyższych ocen, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionych systemów.
- (f) Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Ustawę o rachunkowości w sposób kompletny i prawidłowy
- (g) Sprawozdanie z działalności jednostki uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- (h) Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- (i) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez Zakład Rachunkowości Stowarzyszenia Księgowych w Polsce Interfon Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń z klauzulą objaśniającą, w której wskazał okoliczności określone art. 397 Ksh.
- (j) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2004 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Rzeszowie w dniu 9 lipca 2004 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 672 w dniu 30 marca 2005 r.