

Beef-San Zakłady Mięsne S.A.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.**

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 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 94 244 117,04 zł;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. wykazujący zysk netto w kwocie 4 048 106,66 zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 85 031 427,76 zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 15 677 028,97 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 14 maja 2007 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Beef-San Zakłady Mięsne S.A. z dnia 4 czerwca 2007 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 2006 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
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680/7402

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

Kraków, 4 czerwca 2007 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 52 260 000 zł i dzieli się na 52260000 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 2006 r. Zarząd działał w składzie: Pan Jerzy Biel – Prezes Zarządu
RADA NADZORCZA	Skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco: Pan Marcin Kołtun - Przewodniczący do 21 grudnia 2006 r. Pan Grzegorz Rysz - Sekretarz do 21 grudnia 2006 r. Pan Andrzej Staroń do 21 grudnia 2006 r. Pan Lesław Wojtas do 21 grudnia 2006 r. Pan Lesław Piłśniak Przewodniczący od 22 grudnia 2006 r. Pan Lesław Wojtas zastępca od 22 grudnia 2006 r. Pan Grzegorz Rysz - Sekretarz od 22 grudnia 2006 r. Pan Józef Julian od 22 grudnia 2006 r. Pani Joanna Schmidy od 22 grudnia 2006 r.
ZATRUDNIENIE	Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2006 roku wynosiło 75 osób.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) AdAc Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 2/VIII/2006 Rady Nadzorcze Beef-San Zakłady Mięsne S.A. z dnia 21 grudnia 2006 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 22 grudnia 2006 r. w okresie od 7 maja 2007 r. do 6 czerwca 2007 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o 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 94 244 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 82 114 tys. zł tj. o 676,9 %. Wzrost aktywów został sfinansowany podwyższeniem kapitału podstawowego i zapasowego poprzez emisję akcji serii E i F.
- W badanym roku wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 56 tys. zł. Zwiększenia dotyczą pozycji: urządzenia techniczne i maszyny (kwota 12 tys. zł), środki transportu (kwota 36 tys. zł) oraz inne środki trwałe (kwota 8 tys. zł). Zmniejszenia wartości początkowej środków trwałych w roku obrotowym w kwocie 2 203 tys. zł dotyczą głównie likwidacji i sprzedaży zbędnego majątku. Zmniejszenia dotyczą pozycji: budynki (kwota 1 tys. zł), urządzenia techniczne i maszyny (kwota 2 086 tys. zł), środki transportu (kwota 23 tys. zł) oraz inne środki trwałe (kwota 93 tys. zł). Amortyzacja naliczona zgodnie z przyjętymi stawkami wyniosła w roku obrotowym 180 tys. zł i na skutek dokonanych w roku obrotowych sprzedaży oraz likwidacji środków trwałych zmniejszyła się w porównaniu do roku poprzedniego o 52 tys. zł, tj. o 22,4 %. Efektem powyższych ruchów w obszarze rzeczowych aktywów trwałych jest ich zmniejszenie wartości bilansowej o 374 tys. zł, tj. o 22 %.
- Inwestycje długoterminowe wykazane na dzień 31 grudnia 2006 r. w kwocie 73 748 tys. zł obejmują: nieruchomości (kwota 258 tys. zł) oraz udziały i akcje (kwota 73 490 tys. zł). Istotną pozycję stanowią udziały w jednostkach zależnych: Ajpi Sp. z o.o. (kwota 71 055 tys. zł) oraz Carpatia Meat Sp. z o.o. (kwota 2 375 tys. zł). Inwestycje długoterminowe wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o kwotę 66 235 tys. zł, tj. o 881,6 %. Wzrost ten to efekt nabycia udziałów w Ajpi Sp. z o.o.
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane na koniec roku obrotowego w kwocie 777 tys. zł zwiększyły się w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 5 tys. zł, tj. o 0,6 %.
- Zapasy wykazane na dzień 31 grudnia 2006r. w kwocie 127 tys. zł obejmują: produkty gotowe (kwota 78 tys. zł) oraz towary (kwota 49 tys. zł). W porównaniu do roku poprzedniego wartość zapasów zmniejszyła się o 78 tys. zł, tj. o 38 %. Stan zapasów potwierdzony został spisem z natury w końcu roku obrotowego.
- Saldo należności krótkoterminowych na 31 grudnia 2006 r. obejmuje należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 441 tys. zł (w tym od jednostek powiązanych 228 tys. zł) oraz należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych w kwocie 280 tys. zł. Należności krótkoterminowe ogółem zwiększyły się o 650 tys. zł, tj. o 60,7 %.

- Na dzień 31 grudnia 2006 r. saldo inwestycji krótkoterminowych wyniosło 16 489 tys. zł i w porównaniu do roku poprzedniego zwiększyło się o 15 677 tys. zł, tj. o 1930,7%. Znaczny wzrost inwestycji krótkoterminowych to efekt wpływu środków z emisji akcji serii E i F.
- W badanym roku kapitał podstawowy został podwyższony o kwotę 47 500 tys. zł w drodze emisji akcji serii E i F. Kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosił 52 260 tys. zł. Stan i zmiany w kapitale własnym w 2006 r. przedstawione zostały w sporządzonym przez Spółkę „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.
- Zysk netto za badany rok wyniósł 4 048 tys. zł. W roku poprzednim Spółka wykazała stratę netto w kwocie 3 844 tys. zł. Wysoki dodatni wynik finansowy za rok badany, to efekt dokonania korzystnej transakcji zbycia nieruchomości w Przemysłu. Działalność operacyjna zamknęła się stratą w kwocie 966 tys. zł, na pozostałej działalności operacyjnej Spółka zanotowała zysk w kwocie 199 tys. zł; zaś przychody z operacji finansowych przewyższały koszty finansowe o 4 772 tys. zł.
- Rezerwy na zobowiązania według stanu na 31 grudnia 2006 r. wynosiły 146 tys. zł i zmniejszyły się w porównaniu do roku poprzedniego o 59 tys. zł, tj. o 28,8%. Rezerwy obejmują głównie rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych a ich zmniejszenie wynika z faktu obniżenia się w Spółce zatrudnienia.
- Na dzień bilansowy zobowiązania długoterminowe wynoszą 580 tys. zł i obejmują: zobowiązania finansowe z tyt. leasingu (kwota 19 tys. zł oraz inne zobowiązania (kwota 561 tys. zł). Inne zobowiązania obejmują zobowiązania objęte postępowaniem układowym do spłaty po 2007r. Stan zobowiązań długoterminowych zmniejszył się w porównaniu do roku ubiegłego o 1 536 zł, tj. o 72,6%, głównie na skutek spłaty kredytu bankowego, który na początek roku badanego wynosił 1 102 tys. zł.
- Na dzień bilansowy na saldo zobowiązań krótkoterminowych składają się następujące pozycje: kredyt bankowy w kwocie 477 tys. zł, zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 244 tys. zł (w tym wobec jednostek powiązanych 195 tys. zł), zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń w kwocie 194 tys. zł, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 80 tys. zł, inne zobowiązania w kwocie 128 tys. zł oraz fundusze specjalne w kwocie 625 tys. zł. Saldo zobowiązań krótkoterminowych zmniejszyło się w porównaniu do roku ubiegłego o 1 021 tys. zł, tj. o 21,4 %.
- Rozliczenia międzyokresowe wykazane po stronie pasywów na dzień 31 grudnia 2006 r. w kwocie 708 tys. zł obejmują głównie część zobowiązań objętych układem, która zostanie umorzona w momencie realizacji spłat wynikających z układu. Saldo zmniejszyło się w porównaniu do roku ubiegłego o 300 tys. zł, tj. o 29,8 %.
- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów. Wartość sprzedaży za 2006 r. wyniosła 31 914 tys. zł. W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 4 706 tys. zł, tj. o 17,3 %.
- Koszty działalności operacyjnej za 2006 r. wyniosły 32 880 tys. zł. Koszty te wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o 2 478 tys. zł tj. o 8,2 %. Wzrost przychodów ze

sprzedaży był na poziomie znacznie wyższym, niż wzrost kosztów, w związku z powyższym wygenerowana strata na sprzedaży za rok badany w kwocie 966 tys. zł, jest ponad trzykrotnie niższa, niż w roku ubiegłym. Istotnymi pozycjami kosztów działalności operacyjnej były w roku badanym: wartość sprzedanych towarów w kwocie 8 191 tys. zł, co stanowi 24,9% pozycji sprawozdania oraz koszty zużycia materiałów i energii w kwocie 18 798 tys. zł, co stanowi 57,2 % pozycji kosztów działalności operacyjnej.

- Wartość pozostałych przychodów operacyjnych w roku 2006 wyniosła 484 tys. zł. Przychody te zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 79 tys. zł, tj. o 14 %. Wartość pozostałych kosztów operacyjnych w roku 2006 wyniosła 285 tys. zł. Koszty te zmniejszyły się w porównaniu do roku poprzedniego o 709 tys. zł, tj. o 71,3 %.
- Wartość przychodów finansowych w roku 2006 wyniosła 5 065 tys. zł. Najistotniejszą pozycją przychodów finansowych w 2006 roku jest zysk ze zbycia inwestycji w kwocie 4 737 tys. zł, co stanowi 93,5 % pozycji sprawozdania. Wartość kosztów finansowych w roku 2006 wyniosła 293 tys. zł. Koszty te zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 12 tys. zł, tj. o 3,9 %.
- W wyniku podwyższenia kapitału, nastąpiła znaczna poprawa struktury zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia zmalała z 67 % w końcu roku ubiegłego do 5 % w końcu roku badanego. Skrócił się cykl obrotu zobowiązań z 32,5 dni w końcu roku ubiegłego do 28,7 dni w końcu roku badanego. Skrócony została również obrót zapasów i należności odpowiednio z 5,6 dni i 22,4 dni w końcu roku ubiegłego do 1,8 dni i 19,1 dni w końcu roku badanego.
- Wskaźnik rentowności sprzedaży netto wyniósł 17 %, zaś wskaźnik rentowności kapitału wyniósł 9 %. Jedynie wskaźnik rentowności sprzedaży brutto przyjmuje w roku badanym wartość ujemną. Wszystkie wskaźniki rentowności na koniec roku ubiegłego przyjmowały wartości ujemne.
- Sytuacja płatnicza Spółki uległa znacznej poprawie, na co wskazują wskaźniki płynności. Wskaźniki płynności I i II, które na koniec roku obrotowego wynoszą odpowiednio 4,13 i 4,10; wzrosły w porównaniu do okresu ubiegłego o 3,76 i kształtują się znacznie powyżej przyjętych norm gwarantujących bezpieczeństwo finansowe Spółki.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2006 r.

	31.12.2005 r. ‘000 zł	31.12.2006 r. ‘000 zł	Zmiana ‘000 zł	Zmiana %	31.12.2005 r. Struktura %	31.12.2006 r. Struktura %
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	1 702	1 328	(374)	(22,0%)	14,0%	1,4%
Inwestycje długoterminowe	7 513	73 748	66 235	881,6%	61,9%	78,3%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	772	777	5	0,6%	6,4%	0,8%
	9 987	75 853	65 866	659,5%	82,3%	80,5%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	205	127	(78)	(38,0%)	1,7%	0,1%
Należności krótkoterminowe	1 071	1 721	650	60,7%	8,8%	1,8%
Inwestycje krótkoterminowe	812	16 489	15 677	1 930,7%	6,7%	17,5%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55	54	(1)	(1,8%)	0,5%	0,1%
	2 143	18 391	16 248	758,2%	17,7%	19,5%
Ogółem aktywa	12 130	94 244	82 114	676,9%	100,0%	100,0%

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 31 grudnia 2006 r. (cd.)

	31.12.2005 r. '000 zł	31.12.2006 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	31.12.2005 r. Struktura %	31.12.2006 r. Struktura %
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	4 760	52 260	47 500	997,9%	39,2%	55,4%
Kapitał zapasowy	2 645	37 614	34 969	1 322,1%	21,8%	39,9%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	2 321	835	(1 486)	(64,0%)	19,1%	0,9%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 850)	(5 695)	(3 845)	207,8%	(15,3%)	(6,0%)
Zysk (strata) netto	(3 844)	4 048	7 892	(205,3%)	(31,6%)	4,3%
	4 032	89 062	85 030	2 108,9%	33,2%	94,5%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	205	146	(59)	(28,8%)	1,7%	0,2%
Zobowiązania długoterminowe	2 116	580	(1 536)	(72,6%)	17,4%	0,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 769	3 748	(1 021)	(21,4%)	39,4%	4,0%
Rozliczenia międzyokresowe	1 008	708	(300)	(29,8%)	8,3%	0,7%
	8 098	5 182	(2 916)	(36,0%)	66,8%	5,5%
Ogółem pasywa	12 130	94 244	82 114	676,9%	100,0%	100,0%

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006r.

	2005 r. '000 zł	2006 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	2005 r. struktura %	2006 r. struktura %
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	27 208	31 914	4 706	17,3%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	(30 402)	(32 880)	(2 478)	8,2%	(111,7%)	(103,0%)
Strata ze sprzedaży	(3 194)	(966)	2 228	(69,8%)	(11,7%)	(3,0%)
Pozostałe przychody operacyjne	563	484	(79)	(14,0%)	2,1%	1,5%
Pozostałe koszty operacyjne	(994)	(285)	709	(71,3%)	(3,7%)	(0,9%)
Strata z działalności operacyjnej	(3 625)	(767)	2 858	(78,8%)	(13,3%)	(2,4%)
Przychody finansowe	86	5 065	4 979	5 789,5%	0,3%	15,9%
Koszty finansowe	(305)	(293)	12	(3,9%)	(1,1%)	(0,9%)
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	(3 844)	4 005	7 849	(204,2%)	(14,1%)	12,6%
Zysk/(Strata) brutto	(3 844)	4 005	7 849	(204,2%)	(14,1%)	12,6%
Podatek dochodowy	-	43	43	-	-	0,1%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) netto	(3 844)	4 048	7 892	(205,3%)	(14,1%)	12,7%

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:

	2004 r.	2005 r.	2006 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	24,6 dni	22,4 dni	19,1 dni
- szybkość obrotu zapasów	7,2 dni	5,6 dni	1,8 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	13%	(21%)	17%
- rentowność sprzedaży brutto	(13%)	(17%)	(4%)
- ogólna rentowność kapitału	73%	(70%)	9%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	54%	67%	5%
- szybkość obrotu zobowiązań	25,4 dni	32,5 dni	28,7 dni
	31.12.2004 r.	31.12.2005 r.	31.12.2006 r.
Wskaźniki płynności			
- płynności I	0,92	0,37	4,13
- płynności II	0,78	0,34	4,10

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 Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

(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 AdAc Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię z klauzulą objaśniającą dotyczącą możliwości zagrożenia kontynuacji działalności przez Spółkę w przypadku niezrealizowania emisji akcji celem pozyskania kapitału.
- (j) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2 czerwca 2006 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Rzeszowie w dniu 14 czerwca 2006 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1036 w dniu 31 maja 2007 r.