

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 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 94 780 tys. zł;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. wykazujący zysk netto w kwocie 452 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 739 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5 461 tys. zł;
- (e) noty objaśniające do sprawozdania finansowego obejmujące opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 28 maja 2008 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Beef-San Zakłady Mięsne S.A. z dnia 28 maja 2008 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 2007 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, 28 maja 2008 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 2007 r. Zarząd działał w składzie: Pan Jerzy Biel – Prezes Zarządu, Pan Marcin Koltun – Wiceprezes Zarządu.
RADA NADZORCZA	Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2007 r. przedstawia się następująco: Pan Lesław Piłśniak – Przewodniczący, Pan Lesław Wojtas - Zastępca Przewodniczącego, Pan Grzegorz Rysz – Sekretarz, Pan Józef Dulian, Pani Joanna Schmid.
ZATRUDNIENIE	Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2007 roku wynosiło 61 osób.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) AdAc Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 17/VIII/2007 Rady Nadzorcze Beef-San Zakłady Mięsne S.A. z dnia 26 października 2007 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 31 października 2007 r. w okresie od 28 kwietnia 2008 r. do 28 maja 2008 r.

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 94 780 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 536 tys. zł tj. o 0,6 %. Wzrost aktywów został sfinansowany głównie zyskiem netto wypracowanym za rok obrotowy (452 tys. zł).
- W badanym roku wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 447 tys. zł. Zwiększenia dotyczą pozycji: grunty i budynki (kwota 102 tys. zł), urządzenia techniczne i maszyny (kwota 25 tys. zł), środki transportu (kwota 293 tys. zł) oraz inne środki trwałe (kwota 27 tys. zł). Zmniejszenia wartości początkowej środków trwałych w roku obrotowym w kwocie 198 tys. zł dotyczą głównie likwidacji i sprzedaży zbędnego majątku. Zmniejszenia dotyczą pozycji: urządzenia techniczne i maszyny (kwota 91 tys. zł), środki transportu (kwota 100 tys. zł) oraz inne środki trwałe (kwota 7 tys. zł). Amortyzacja naliczona zgodnie z przyjętymi stawkami wyniosła w roku obrotowym 114 tys. zł i na skutek dokonanych w roku obrotowych sprzedaży oraz likwidacji środków trwałych zmniejszyła się w porównaniu do roku poprzedniego o 57 tys. zł, tj. o 33,3 %. Efektem powyższych ruchów w obszarze rzeczowych aktywów trwałych jest ich zwiększenie wartości bilansowej o 327 tys. zł, tj. o 24,6 %.
- Inwestycje długoterminowe wykazane na dzień 31 grudnia 2007 r. w kwocie 73 768 tys. zł obejmują: nieruchomości (kwota 258 tys. zł) oraz udziały i akcje (kwota 73 510 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 20 tys. zł. Wzrost ten to efekt nabycia udziałów w Duet Sp. z o.o.
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane na koniec roku obrotowego w kwocie 813 tys. zł zwiększyły się w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 36 tys. zł, tj. o 4,6 % i obejmują w całości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- Zapasy wykazane na dzień 31 grudnia 2007r. w kwocie 69 tys. zł obejmują: materiały (kwota 19 tys. zł), produkty gotowe (kwota 7 tys. zł) oraz towary (kwota 43 tys. zł). W porównaniu do roku poprzedniego wartość zapasów zmniejszyła się o 58 tys. zł, tj. o 45,7 %. Stan zapasów potwierdzony został spisem z natury w końcu roku obrotowego.
- Saldo należności krótkoterminowych na 31 grudnia 2007 r. obejmuje należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 412 tys. zł (w tym od jednostek powiązanych 471 tys. zł) oraz należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych w kwocie 128 tys. zł. Należności krótkoterminowe ogółem zwiększyły się o 819 tys. zł, tj. o 47,6 %.
- Na dzień 31 grudnia 2007 r. saldo inwestycji krótkoterminowych wyniosło 15 855 tys. zł i w porównaniu do roku poprzedniego zmniejszyło się o 634 tys. zł, tj. o 3,8 %. Pozycja ta obejmuje udziały i akcje (kwota 4 829 tys. zł) oraz środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych i w kasach (kwota 11 026 tys. zł).
- W badanym roku kapitał podstawowy (akcyjny) nie uległ zmianie i na dzień 31 grudnia 2007 r. wynosił 52 260 tys. zł. Stan i zmiany w kapitale własnym w 2007 r. przedstawione zostały w sporządzonym przez Spółkę „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

- Zysk netto za badany rok wyniósł 452 tys. zł. Dodatni wynik finansowy za rok badany, to efekt wygenerowania wysokiego zysku na działalności finansowej. Działalność operacyjna zamknęła się stratą w kwocie 659 tys. zł, zaś na pozostałej działalności operacyjnej Spółka zanotowała zysk w kwocie 198 tys. zł.
- Rezerwy na zobowiązania według stanu na 31 grudnia 2007 r. wynosiły 273 tys. zł i zwiększyły się w porównaniu do roku poprzedniego o 127 tys. zł, tj. o 87,0%. Rezerwy obejmują głównie rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych.
- Na dzień bilansowy zobowiązania długoterminowe wynoszą 213 tys. zł i obejmują: zobowiązania finansowe z tytułu leasingu w kwocie 104 tys. zł oraz inne zobowiązania w kwocie 109 tys. zł (z tego 43 tys. zł od jednostek powiązanych). Inne zobowiązania obejmują zobowiązania objęte postępowaniem układowym do spłaty po 2008r. Stan zobowiązań długoterminowych zmniejszył się w porównaniu do roku ubiegłego o 367 tys. zł, tj. o 63,3 %, głównie na skutek spłaty zobowiązań układowych.
- Na dzień bilansowy na saldo zobowiązań krótkoterminowych składają się następujące pozycje: kredyt bankowy w kwocie 503 tys. zł, zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 678 tys. zł (w tym wobec jednostek powiązanych 905 tys. zł), zobowiązania finansowe z tytułu leasingu w kwocie 65 tys. zł, zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń w kwocie 155 tys. zł, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 81 tys. zł, inne zobowiązania w kwocie 13 tys. zł oraz fundusze specjalne w kwocie 590 tys. zł. Saldo zobowiązań krótkoterminowych wzrosło w porównaniu do roku ubiegłego o 338 tys. zł, tj. o 9,0 %.
- Rozliczenia międzyokresowe wykazane po stronie pasywów na dzień 31 grudnia 2007 r. w kwocie 408 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 42,4 %.
- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów. Przychody ze sprzedaży za 2007 r. wyniosły 23 052 tys. zł. W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 557 tys. zł, tj. o 2,5 %.
- Koszty działalności operacyjnej za 2007 r. wyniosły 23 711 tys. zł. Koszty te zwiększyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 250 tys. zł tj. o 1,1 %. Efektem wyższego kwotowo wzrostu przychodów, niż kosztów jest wygenerowanie przez Spółkę straty ze sprzedaży za rok badany półtorakrotnie niższej, niż w roku ubiegłym. Istotnymi pozycjami kosztów działalności operacyjnej były w roku badanym: wartość sprzedanych towarów w kwocie 8 841 tys. zł, co stanowi 37,4% pozycji sprawozdania oraz koszty zużycia materiałów i energii w kwocie 10 557 tys. zł, co stanowi 44,72 % pozycji kosztów działalności operacyjnej.
- Wartość pozostałych przychodów operacyjnych w roku 2007 wyniosła 230 tys. zł. Przychody te zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 254 tys. zł, tj. o 52,5 %. Wartość pozostałych kosztów operacyjnych w roku 2007 wyniosła 32 tys. zł. Koszty te zmniejszyły się w porównaniu do roku poprzedniego o 253 tys. zł, tj. o 88,8 %.
- Wartość przychodów finansowych w roku 2007 wyniosła 1 127 tys. zł. Najistotniejszymi pozycjami przychodów finansowych w 2007 roku są: odsetki (kwota 555 tys. zł) oraz aktualizacja wartości inwestycji (kwota 510 tys. zł) i stanowią 94,4 % pozycji sprawozdania. Wartość kosztów

finansowych w roku 2007 wyniosła 221 tys. zł. Koszty te zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 72 tys. zł, tj. o 24,6 %.

- Stopa zadłużenia Spółki w końcu roku badanego wynosi 5 % i jest identyczna jak w roku ubiegłym. Wydłużył się natomiast cykl obrotu zobowiązań z 28,7 dni w końcu roku ubiegłego do 37,5 dni w końcu roku badanego. Skrócony został obrót zapasami z 1,8 dni w końcu roku ubiegłego do 1,5 dni w końcu roku badanego. Cykl inkasa należności wydłużył się w porównaniu do roku ubiegłego o 10,4 dni i wynosi w końcu roku badanego 30,1 dni.
- Wskaźnik rentowności sprzedaży netto wyniósł 2 %, zaś wskaźnik rentowności kapitału wyniósł 1 %. Jedynie wskaźnik rentowności sprzedaży brutto przyjmuje w roku badanym wartość ujemną.
- Sytuacja płatnicza Spółki w porównaniu do roku ubiegłego nie uległa zmianie. Wskaźniki płynności I i II, które na koniec roku obrotowego wynoszą odpowiednio 4,13 i 4,11 (rok poprzedni odpowiednio: 4,13 i 4,10) 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 2007 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2007 r.

	31.12.2006 r. '000 zł	31.12.2007 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	31.12.2006 r. Struktura %	31.12.2007 r. Struktura %
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	1 328	1 655	327	24,6%	1,4%	1,7%
Inwestycje długoterminowe	73 748	73 768	20	0,0%	78,3%	77,8%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	777	813	36	4,6%	0,8%	0,9%
	75 853	76 236	383	0,5%	80,5%	80,4%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	127	69	(58)	(45,7%)	0,1%	0,1%
Należności krótkoterminowe	1 721	2 540	819	47,6%	1,8%	2,7%
Inwestycje krótkoterminowe	16 489	15 855	(634)	(3,8%)	17,5%	16,7%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54	80	26	48,1%	0,1%	0,1%
	18 391	18 544	153	0,8%	19,5%	19,6%
Ogółem aktywa	94 244	94 780	536	0,6%	100,0%	100,0%

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 31 grudnia 2007 r. (cd.)

	31.12.2006 r. '000 zł	31.12.2007 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	31.12.2006 r. Struktura %	31.12.2007 r. Struktura %
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	52 260	52 260	-	-	55,4%	55,1%
Kapitał zapasowy	37 614	37 910	296	0,8%	39,9%	40,0%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	835	825	(10)	(1,2%)	0,9%	0,9%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 695)	(1 646)	4 049	(71,1%)	(6,0%)	(1,7%)
Zysk (strata) netto	4 048	452	(3 596)	(88,8%)	4,3%	0,5%
	89 062	89 801	739	0,8%	94,5%	94,8%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	146	273	127	87,0%	0,2%	0,3%
Zobowiązania długoterminowe	580	213	(367)	(63,3%)	0,6%	0,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	3 748	4 085	337	9,0%	4,0%	4,3%
Rozliczenia międzyokresowe	708	408	(300)	(42,4%)	0,7%	0,4%
	5 182	4 979	(203)	(3,9%)	5,5%	5,2%
Ogółem pasywa	94 244	94 780	536	0,6%	100,0%	100,0%

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007r.

	2006 r. '000 zł	2007 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	2006 r. struktura %	2007 r. struktura %
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 495	23 052	557	2,5%	100,0%	100,0%
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(20 684)	(20 739)	(55)	0,3%	(91,9%)	(90,0%)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 811	2 313	502	27,7%	8,1%	10,0%
Koszty sprzedaży	(1 374)	(1 238)	136	(9,9%)	(6,1%)	(5,4%)
Koszty ogólnego zarządu	(1 403)	(1 734)	(331)	23,6%	(6,2%)	(7,5%)
Strata ze sprzedaży	(966)	(659)	307	(31,8%)	(4,2%)	(2,9%)
Pozostałe przychody operacyjne	484	230	(254)	(52,5%)	2,2%	1,0%
Pozostałe koszty operacyjne	(285)	(32)	253	(88,8%)	(1,3%)	(0,1%)
Strata z działalności operacyjnej	(767)	(461)	306	(39,9%)	(3,3%)	(2,0%)
Przychody finansowe	5 065	1 127	(3 938)	(77,7%)	22,5%	4,9%
Koszty finansowe	(293)	(221)	72	(24,6%)	(1,3%)	(1,0%)
Zysk z działalności gospodarczej	4 005	445	(3 560)	(88,9%)	17,9%	1,9%
Zysk brutto	4 005	445	(3 560)	(88,9%)	17,9%	1,9%
Podatek dochodowy	43	7	(36)	(83,7%)	0,2%	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	4 048	452	(3 596)	(88,8%)	18,1%	1,9%

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 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:

	2005 r.	2006 r.	2007 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	22,4 dni	19,7 dni	30,1 dni
- szybkość obrotu zapasów	5,6 dni	1,8 dni	1,5 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	(21%)	18%	2%
- rentowność sprzedaży brutto	(17%)	(4%)	(3%)
- ogólna rentowność kapitału	(70%)	9%	1%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	67%	5%	5%
- szybkość obrotu zobowiązań	32,5 dni	28,7 dni	37,5 dni
	31.12.2005 r.	31.12.2006 r.	31.12.2007 r.
Wskaźniki płynności			
- płynności I	0,37	4,13	4,13
- płynności II	0,34	4,10	4,11

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 bez zastrzeżeń.
- (j) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 czerwca 2007 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Rzeszowie w dniu 29 czerwca 2007 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 738 w dniu 5 maja 2008 r.