

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Zarządu BEEF-SAN Zakłady Mięsne Spółka Akcyjna.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Beef – San Zakłady Mięsne S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Sanoku przy ul. Mickiewicza 29, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 18.226 tys. zł
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01. 2008 roku
do 31.12 2008 roku, wykazujący stratę netto w wysokości 73.631 tys. zł
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2008 r.
do 31.12.2008 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego
o kwotę 73.359 tys. zł
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2008 r.
do 31.12.2008 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych
o kwotę 5.166 tys. zł
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. *Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:*

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 691 z późniejszymi zmianami,
2. norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
3. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jego wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

V. Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49, ust. 2 ustawy – o rachunkowości, a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego za rok 2008 są z nim zgodne.



Stanisława OZGA
Biegły Rewident
nr ewidencyjny 5773/3146



Biuro Usług Księgowych BILANS
w Katowicach
wpisane na listę podmiotów uprawniony
do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 750.

Katowice, dnia 28.04.2009 rok.

*Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego
za 2008 rok*

„BEEF – SAN” Zakłady Mięsne S.A.

Katowice, dnia 28 kwiecień 2009 roku

Niniejszy raport zawiera 17 stron ponumerowanych i składa się z następujących działów:

| | <i>strona</i> |
|---|---------------|
| <i>I. Wstęp.....</i> | <i>3</i> |
| <i>II. Informacja ogólna.....</i> | <i>3</i> |
| <i>III. Informacja o sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy.....</i> | <i>5</i> |
| <i>IV. Dane identyfikacyjne o podmiocie badającym sprawozdanie.....</i> | <i>5</i> |
| <i>V. Streszczenie wyników badania.....</i> | <i>6</i> |
| <i>VI. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów.....</i> | <i>9</i> |
| <i>VII. Charakterystyka poszczególnych pozycji pasywów</i> | <i>12</i> |
| <i>VIII. Pozycje kształtujące wyniki finansowe.....</i> | <i>13</i> |
| <i>IX. Stwierdzenia biegłego rewidenta.....</i> | <i>16</i> |
| <i>X. Ustalenia końcowe.....</i> | <i>17</i> |
| <i>XI. Informacja o opinii biegłego rewidenta.....</i> | <i>17</i> |

I. Wstęp.

Raport uzupełniający opinię sporządzony został w wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego za rok 2008 „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. w Sanoku ul. Mickiewicza 29 – zwaną dalej Spółką.

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2008 r.
które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 18.226 tys. zł
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008
do 31.12.2008 r. , wykazujący stratę netto w kwocie 73.631 tys. zł
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym, które wykazuje zmniejszenie
kapitału do stanu z dnia 01.01.2008 r. o kwotę 73.359 tys. zł
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2008, które wykazuje zmianę
zwiększenie o kwotę 5.166 tys. zł
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do dnia zakończenia badania – 27.04.2009 roku – sprawozdanie finansowe wraz z załącznikami zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Raport jest uzupełnieniem wydanej opinii do sprawozdania finansowego, więc winien być czytany łącznie z opinią i informacją dodatkową.

Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek o sprawozdaniu wynikający z przeprowadzonego badania.

II. Informacja ogólna.

„Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. z siedzibą w Sanoku przy ul. Mickiewicza 29, została utworzona aktem notarialnym repetytorium A nr 1098/91 z dnia 11.12.1991 roku. Spółka wpisana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 0000069391 w dniu 06.12.2001 roku.

Spółka powołana została na czas nieoznaczony.

Spółka posiada następujące numery identyfikacyjne:

REGON: 370014314

NIP: 687-000-54-96

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- PKD 15 działalność produkcyjna w zakresie przetwórstwa mięsnego,
- PKD 52 handel detaliczny i hurtowy mięsem i wyrobami mięsnymi ,
- PKD 51 sprzedaż hurtowa zwierząt żywych,
- PKD 71 usługi w zakresie wynajmu.

Podstawa prawna działalności.

- umowa Spółki,
- Kodeks Sółek Handlowych,
- ustawa o swobodzie działalności gospodarczej.

Organy Spółki.

Zgromadzenie Akcjonariuszy,
Rada Nadzorcza,
Zarząd.

Rada Nadzorcza, której skład uległ zmianie na dzień 31.12.2008 roku składa się:

| | |
|--------------------|-----------------------------------|
| Lucjan PIŁŚNIAK | - Przewodniczący Rady, |
| Lesław WOJTAS | - Zastępca Przewodniczącego Rady, |
| Grzegorz RYSZ | - Sekretarz Rady, |
| Maciej FRANKIEWICZ | - Członek Rady, |
| Anna PIŁŚNIAK | - Członek Rady. |

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 15 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało wyboru na członka Rady Macieja Frankiewicza. W dniu 27 marca 2008 roku złożył rezygnację z członka Rady Nadzorczej Joanna Schmid, na to miejsce Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 12.05.2008 roku powołało na członka Rady Annę Piłśniak.

Zarząd Spółki

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki „Beef-San”, który pełnił obowiązki w składzie:

Jerzy BIEL – Prezes Zarządu,
Marcin KOŁTUN – Viceprezes Zarządu ds. Finansowych,
Prokurentem Spółki jest Cecylia POTERA- Główny Księgowy.
Pan Marcin KOŁTUN złożył rezygnację z członka Zarządu z dniem 26.09.2008 roku.
Na dzień 31.12. 2008 r. Zarząd jednoosobowo pełni Jerzy BIEL

Kapitał Zakładowy - Akcyjny Spółki na dzień 31.12.2008 r. wynosi 52.260.000,00 zł
składa się z:

| | |
|---------------|-------------------|
| akcji serii A | 775.000 |
| serii B | 775.000 |
| serii C | 1.550.000 |
| serii D | 1.660.000 |
| serii E | 34.550.000 |
| serii F | 13.000.000 |
| razem | 52.260.000 |

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 1,00 zł

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5,0% akcji kapitału jest podany w informacji na stronie 28 i 29 do sprawozdania finansowego. Akcje Spółki są dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie uchwałą nr 110/2004 Zarządu GWP S.A. w Warszawie z dnia 30.04.2004 roku.
W roku badanym ilość akcji nie uległa zmianie.

Jednostki powiązane.

W roku 2008 Spółka była powiązana kapitałowo jako Spółka dominująca wobec spółek zależnych.

AJPI Spółka z o.o. z siedzibą w Mysłowicach,
Carpatia Meat Spółka z o.o. z siedzibą w Sanoku,
Duet Spółka z o.o. z siedzibą w Sanoku.

III. Informacje o sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy.

1. **Sprawozdanie finansowe za rok 2007** było badane przez AdAc Audyt Badanie Sprawozdań Finansowych (Audyt) – Doradztwo Podatkowe – Księgowość Spółka z o.o. w Krakowie z siedzibą przy ul. Bronowicka 42 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń i objaśnień.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 1 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. w dniu 20.06.2008 roku.

Uchwałą nr 2 z dnia 20.06.2008 roku dokonano zatwierdzenia i podziału zysku, przeznaczając go w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za 2007 rok zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w lipcu 2008 r. W Podkarpackim Urzędzie Skarbowym w Rzeszowie w lipcu 2008 r.

Zgłoszono do publikacji w Monitorze Polskim B w miesiącu lipcu 2008 roku.

Księgi rachunkowe na dzień 01 stycznia 2008 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia z dnia 31.12.2007 roku.

IV. Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe za 2008 rok.

1. **Badanie** sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 roku przeprowadziło Biuro Usług Księgowych „BILANS” w Katowicach ul Armii Krajowej 151, które jest upoważnionym podmiotem do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 750 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Biura, badaniem sprawozdania finansowego Spółki, kierowała – Biegły Rewident Stanisława Ozga nr ewidencyjny 5773/3146 W badaniu uczestniczył Leszek Chołuj - asystent.

BUK „BILANS” zostało wybrane w dniu 08.08.2008 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. przez Radę Nadzorczą Spółki. Badanie tego sprawozdania przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej dnia 08.08.2008 r. z Zarządem Spółki.

2. Deklaracja niezależności.

Biuro Usług Księgowych „BILANS” oraz biegli rewidenci przeprowadzający badanie, spełniają warunki określone w art. 66, ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

3. Dostępność danych i oświadczenia otrzymane.

Zarząd Spółki udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółki, dokumentację, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki przekazał nam w dniu 27 kwietnia 2009 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym, a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpłynąć istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałoby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W oświadczeniu tym Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe.

V. Streszczenie wyników badania.

1. „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. z siedzibą w Sanoku osiągnęła następujące wyniki gospodarcze i finansowe w porównaniu do roku poprzedniego.

tys. zł

| Treść | Wykonanie 2007 | Wykonanie 2008 | Wskaż. % zmian |
|---|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Przychody | | | |
| - sprzedaż produktów | 12.716 | 6.680 | 52,5 |
| - przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 10.336 | 15.051 | 145,6 |
| razem przychody: | 23.052 | 21.731 | 94,3 |
| Koszty: | | | |
| - koszty sprzedaży produktów | 14.870 | 9.583 | 64,4 |
| - wartość sprzedanych towarów i materiałów | 8.841 | 13.068 | 147,8 |
| razem koszty: | 23.711 | 22.651 | 95,5 |
| Strata brutto na sprzedaży | (659) | (920) | 139,6 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 230 | 77 | 33,9 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 32 | 165 | 523,0 |
| Strata z działalności operacyjnej | (461) | (1.008) | 218,5 |
| Przychody finansowe | 1.128 | 551 | 48,8 |
| Koszty finansowe | 221 | 73.431 | 0 |
| Zysk, Strata brutto z działalności gospodarczej | 446 | (73.888) | 16580,3 |

| | | | |
|--|------------|-----------------|----------------|
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | | | |
| - zyski nadzwyczajne | 0 | 0 | 0 |
| - straty nadzwyczajne | | | |
| Zysk , Strata brutto | 446 | (73.889) | 16580,3 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku | 7 | 257 | 3758,3 |
| Zysk netto – strata | 452 | (73.631) | 16272,2 |

2. **Sytuację majątkową Spółki** charakteryzują następujące wielkości scalone pozycji bilansowych.

tys. zł

| Treść | Stan na 31.12.2007 | Stan na 31.12.2008 | 2008/ 2007 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Aktywa | | | |
| Aktywa trwale – netto | 76.237 | 5.127 | 6,7 |
| w tym : | | | |
| - wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 | |
| - rzeczowe aktywa trwale | 1.655 | 1.422 | 85,9 |
| - inwestycje długoterminowe | 73.769 | 2.713 | 3,7 |
| - długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 813 | 992 | 122,0 |
| Aktywa obrotowe | 18.544 | 13.099 | 70,6 |
| w tym: | | | |
| - zapasy | 69 | 31 | 44,1 |
| - należności krótkoterminowe | 2.540 | 2.528 | 99,5 |
| - inwestycje krótkoterminowe | 15.855 | 10.528 | 66,4 |
| - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 80 | 12 | 15,0 |
| razem aktywa: | 94.781 | 18.226 | 19,2 |
| Pasywa | | | |
| Kapitały własne | 89.801 | 16.442 | 18,3 |
| w tym: | | | |
| - kapitały ogółem | 90.995 | 91.267 | 100,3 |
| - strata z lat ubiegłych | (1.646) | (1.194) | 72,5 |
| - wynik netto- zysk, strata | 452 | (73.631) | 0 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 4.980 | 1.784 | 35,8 |
| w tym: | | | |
| - rezerwy na zobowiązania | 274 | 214 | 78,1 |
| - zobowiązania długoterminowe | 213 | 58 | 27,2 |
| - zobowiązania krótkoterminowe | 4.085 | 1.394 | 34,1 |
| - rozliczenia międzyokresowe | 408 | 118 | 28,9 |
| razem pasywa: | 94.781 | 18.226 | 19,2 |

3. **Ważniejsze wskaźniki** charakteryzujące działalność gospodarczą i sytuację finansową Spółki:

| L.p. | Nazwa wskaźnika | Treść wskaźnika | Jedn. Miar. | 2007 | 2008 |
|------|------------------------------------|---|-------------|-------|---------|
| 1. | Rentowność kapitału własnego | <u>wynik finansowy netto</u> kapitały własne | % | 0,5 | (404,0) |
| 2. | Rentowność kapitału własnego | <u>Wynik finansowy netto</u> Kapitał własny | % | 0,5 | (447,8) |
| 3. | Rentowność netto sprzedaży | <u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów | % | 2,0 | (338,8) |
| 4. | Rentowność brutto sprzedaży | <u>wynik ze sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów | % | (2,8) | (4,2) |
| 5. | Wskaźnik płynności I | <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania bieżące i fundusze specjalne | a | 4,5 | 9,4 |
| 6. | Wskaźnik płynności II | <u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania bieżące i fundusze specjalne | a | 4,5 | 9,4 |
| 7. | Pokrycie majątku kapitałem własnym | <u>kapitały własne + rezerwy</u> suma aktywów | % | 95,0 | 91,4 |
| 8. | Obciążenie majątku zobowiązaniami | zobow. ogółem + fundusze <u>specjalne</u> suma aktywów | % | 5,2 | 9,8 |
| 9. | Szybkość obrotu należnościami | <u>średni stan nal. z tyt. dost. * 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów | dni | 38,2 | 41,2 |
| 10. | Naliczone spłaty zobowiązań | <u>średni stan zobow. z tyt. dostaw i usług * 365 dni</u> wartość zakupu materiałów energii i towarów+ usługi obce | dni | 45,2 | 10,3 |
| 11. | Wynik finansowy na 1 akcję | <u>wynik finansowy netto</u> ilość wyemitowanych akcji | szt. | 0,009 | (1,409) |

4. **Ogólna ocena sytuacji majątkowej, finansowej i działalności gospodarczej.**

Sytuacja majątkowa

Wartość majątku Spółki na dzień 31.12.2008 roku obniżyła się o 80,8 % w odniesieniu do stanu z początku roku. Zasadnicze zmniejszenie wystąpiło w grupie aktywów trwałych o 93,3 %, aktywa obrotowe wykazują zmniejszenie o 29,4 %.

Na obniżkę wartości aktywów trwałych miał wpływ dokonany odpis na zakupione udziały w Spółce zależnej. Podstawą do dokonania odpisu była informacja uzyskana przez Zarząd Spółki o wniesieniu do Sądu wniosku o otwarcie postępowania

Zobowiązania ogółem zmniejszyły się o 64,2% i dotyczą bieżącej działalności gospodarczej.

Poprawa do okresu poprzedniego wystąpiła w płynności ogólnej.

| | | |
|------------------------|----------------------|-----------|
| Cykl spłaty zobowiązań | w roku 2008 wynosi | 41,2 dnia |
| | za roku 2007 wynosił | 45,2 dnia |

Na pozostałych działalnościach również poniesiono stratę, jednak zasadniczy wpływ na wypracowanie ujemnego wyniku, straty miał dokonany odpis aktualizacyjny na nabyte udziały, co w konsekwencji spowodowało stratę netto w kwocie 73.631 tys. zł

Rzeczowe aktywa trwałe w użytkowaniu w łącznej wartości netto **1.422,0 tys. zł** zmniejszyły się na dzień 31.12.2008 roku o 14,1% w porównaniu do stanu z początku roku.

Środki trwałe w użytkowaniu składają się:

| Treść | Wartość brutto | Umorzenie | Wartość netto |
|--|-----------------------|------------------|----------------------|
| - grunty i prawo wieczystego użytkowania | 177,8 | | 177,8 |
| - budynki i budowle | 764,9 | 95,3 | 669,6 |
| - maszyny i urządzenia | 277,8 | 68 | 209,8 |
| - środki transportu | 372,5 | 77 | 295,5 |
| - pozostałe środki trwałe | 82,4 | 22 | 60,4 |
| razem: | 1.675,4 | 262,3 | 1.413,1 |

Nabycie w ciągu roku rzeczowego majątku trwałego w kwocie 38,7 tys. zł

Zmniejszenie w roku obrotowym w kwocie 185,1 tys. zł

Wartość nieumorzona zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych 115 tys. zł

Uzyskany przychód ze sprzedaży środków trwałych wynosi 9 tys. zł

Umorzenie naliczone w badanym okresie 138,4 tys. zł

Umorzenie naliczone jest metodą liniową i jednorazową w 100% w dacie wydania do użytkowania, co zgodne jest z art. 16 – ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Środki trwałe w budowie wykazują wartość netto 8,9 tys. zł

są to nakłady poniesione w badanym okresie.

Wycena na dzień 31.12.2008 rok według rzeczywistego kosztu wynikającego z faktur.

Inwestycje długoterminowe netto w kwocie 2.713,0 tys. zł

są to:

- nieruchomości – grunty do sprzedaży w kwocie 258,4 tys. zł

- udziały w Spółkach zależnych :

AJPI Spółka z o.o. - 900.999 udziałów o łącznej wartości 71.055 tys. zł

Carpatia Meat Spółka z oo. - 4.750 udziałów o wartości 2.375 tys. zł

Duet Spółka z o.o. - 999 udziałów o wartości 45 tys. zł

Odpis aktualizacyjny dokonany na udziały w Spółce AJPI, ze względu na zagrożenie działalności – Spółka w dniu 23.04.2009 r. zgłosiła do Sądu wniosek układowy z wierzycielami

-71.055 tys. zł

wartość udziałów netto na dzień 31.12.2008 r.

2.420 tys. zł

Pozostałe Spółki na dzień 31.12.2008 r. oraz na dzień badania prowadzą działalność gospodarczą w niezmienionym zakresie.

- udziały w obcych jednostkach w kwocie

34,6 tys.

zł

Wycena na dzień bilansowy w cenie nabycia.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 992,1 tys. zł

dotyczą utworzonego zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości, aktywu na odroczony podatek dochodowy.

Aktyw utworzono na koszty przejściowo nie zaliczone do kosztów uzyskania przychodu. Odpisu dokonano w wysokości 19,0 % podstawy podatkowej.

2. Aktywa obrotowe w kwocie 13.099,0 tys. zł
stanowią:

Zapasy w kwocie 30,8 tys. zł
na które składają się pełnowartościowe towary handlowe. Wycena towarów wg cen zakupu. Zapasy na dzień 31.12.2008 r. zmalały o 55,9 %, w stosunku do stanu z początku roku.

Należności krótkoterminowe w kwocie 2.528,0 tys. zł
dotyczą:

- jednostek powiązanych 1.293,8 tys. zł
- jednostek pozostałych 1.234,2 tys. zł

Należności od jednostek powiązanych w kwocie 1.293,8 tys. zł
obejmują należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy. Należności te dotyczą podmiotów krajowych. Wycena na dzień bilansowy w wartości wymaganej zapłaty. Do dnia zakończenia badania uregulowano należności zapłatą w 83,7%.

Należności od pozostałych jednostek w kwocie 1.234,2 tys. zł
w tym :

Należności z tytułu dostaw i usług w kwocie netto 1.159,5 tys. zł
obejmują należności od odbiorców krajowych i zagranicznych o okresie spłaty do 12 miesięcy. Do dnia zakończenia badania uregulowano należności zapłatą w wysokości w 88,1%.

Nieuregulowane należności w kwocie 138 tys. zł są należnościami wymagalnymi.

Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych 73,1 tys. zł
dotyczą nadpłaty podatku VAT rozliczonego zapłatą do dnia zakończenia badania.

Inne należności krótkoterminowe w kwocie 1,6 tys. zł
Należności krótkoterminowe pozostałe są rozliczone do dnia zakończenia badania.

Stan należności krótkoterminowych ogółem na dzień 31.12.2008 r. obniżył się o 0,5 %.

Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 10.528,1 tys. zł
są to:

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach 4.667,6 tys. zł
obejmujące papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
oraz udzielona pożyczka

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych 5.860,5 tys. zł

Stan gotówki w kasie na dzień 31.12.2008 r. został potwierdzony protokołem komisji inwentaryzacyjnej. Salda na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez Banki prowadzące rachunki Spółki.

Spółka posiada środki pieniężne w walucie polskiej i dewizach. Środki w walutach obcych zostały wycenione zgodnie z tab. 254A/NBP/2008 na dzień 31.12.2008 r.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w wysokości 12,1 tys. zł
Obejmują prawidłowo ustalone koszty do rozliczenia w roku 2009.

VII. Charakterystyka poszczególnych pozycji pasywów bilansu.

1. Kapitały własne w kwocie 16.442,2 tys. zł
na które składają się:

Kapitał podstawowy - akcyjny 52.260,0 tys. zł
Kapitał akcyjny obejmuje 52.260.000 sztuk akcji bezimiennych w cenie 1 zł za każdą akcję.

Kapitał zapasowy w kwocie 38.282,0 tys. zł
Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisu z zysku wypracowanego przez Spółkę. W badanym okresie kapitał zapasowy uległ zwiększeniu z tytułu umorzenia wierzytelności i przeniesienia kapitału z aktualizacji i wyceny środków trwałych zlikwidowanych.

Kapitał z aktualizacji w kwocie 725,6 tys. zł
W badanym okresie uległ zmianie – zmniejszeniu z uwagi na likwidację przeszacowanych środków trwałych

Strata z lat ubiegłych uległa zmniejszeniu do kwoty 1.194,1 tys. zł
z tytułu przeznaczenia zysku z roku 2007 na pokrycie straty.

Wynik finansowy roku ubiegłego – zysk netto w kwocie 452,5 tys. zł
został podzielony uchwałą nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20.06.2008 r. i został w całości przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Wynik roku bieżącego – strata netto -73.631 tys. zł
wykazany w bilansie zgodny jest z kwotą wykazaną w rachunku zysków i strat.
Kapitały wycenione zostały w wartości nominalnej zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 10 ustawy o rachunkowości.
Kapitały własne na dzień 31.12.2008 r. uległy zmniejszeniu o 81,7 % w porównaniu do stanu z początku roku.

2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 1.783,7 tys. zł
obejmują:

Rezerwy na zobowiązania w kwocie 213,6 tys. zł
dotyczą rezerwy z tytułu odroczonego podatku oraz pozostałych rezerw krótkoterminowych. Rezerwę obliczono wg 19,0 % stawki podatkowej.

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 58,4 tys. zł
obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego związanego z zakupem środków trwałych.

Zobowiązania długoterminowe na koniec 2008 roku uległy obniżeniu o 72,6 %.

| | |
|--|------------------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie | 1.393,6 tys. zł |
| - zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 48,0 tys. zł |
| - zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 816,0 tys. zł |
| - fundusze specjalne | 529,6 tys. zł |

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych w kwocie **48,0 tys. zł**
 obejmują zobowiązania z tytułu zawartego układu. Do dnia zakończenia badania rozliczono zobowiązania zapłatą w wysokości 90,5%

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek w kwocie **816,0 tys. zł**
 obejmują:

Inne zobowiązania finansowe w kwocie **72,7 tys. zł**
 wynikające z zawartych umów leasingu finansowego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług **535,6 tys. zł**
 dotyczą zobowiązań o okresie spłaty do 12 miesięcy wobec dostawców krajowych. Zobowiązania uregulowano zapłatą w 100,0% do dnia zakończenia badania.

Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych **112,6 tys. zł**
 Są to zobowiązania terminowe wobec budżetu i ZUS. W całości zostały rozliczone zapłatą do dnia zakończenia badania.

Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń **90,4 tys. zł**
 obejmują zobowiązanie z tytułu wynagrodzenia za miesiąc grudzień 2008 r. Wynagrodzenia zostały w całości wypłacone w miesiącu styczniu 2009 roku.

Inne zobowiązania w kwocie **4,6 tys. zł**
 obejmują potrącenia z list plac rozliczone w całości w miesiącu styczniu 2009 roku.

Zobowiązania krótkoterminowe ogółem na koniec 2008 roku zmniejszyły się o 65,9 % w stosunku do stanu z początku okresu.

Fundusze specjalne **529,6 tys. zł**
 obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Spółka w okresie trwania układu nie naliczała odpisu na zakładowy fundusz socjalny zgodnie z zawartym porozumieniem z załogą. Wydatki realizowane ze środków funduszu były zgodne z obowiązującym regulaminem.

Rozliczenia międzyokresowe – bierne **118,1 tys. zł**
 dotyczą dochodów przyszłych okresów. Suma bilansowa prawidłowa.

VIII. Pozycje kształtujące wyniki finansowe jednostki – wariant porównawczy.

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi oraz koszty działalności podstawowej.

W badanym okresie działalność gospodarcza Spółki była realizowana następująco:

| | |
|---|-------------------------|
| Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi ogółem | 21.730,7 tys. zł |
| Koszty działalności podstawowej – ogółem | <u>22.651,0 tys. zł</u> |
| wynik na sprzedaży – strata: | 920,3 tys. zł |

w porównaniu do roku ubiegłego:

przychody ze sprzedaży obniżyły się o 5,7 %

koszty działalności podstawowej obniżyły się o 4,5 %

Rentowność brutto sprzedaży ukształtowała się:

w roku 2007 wskaźnik rentowności był ujemny – wynosił - 2,8 %

w roku 2008 wskaźnik rentowności jest ujemny – wynosi - 4,2 %

Przychody ze sprzedaży obejmują :

| | |
|--|-------------------------|
| - sprzedaż produktów na rynku krajowym | 5.269,5 tys. zł |
| - sprzedaż produktów na rynku zagranicznym | 1.410,7 tys. zł |
| - sprzedaż towarów handlowych | 9.770,9 tys. zł |
| - sprzedaż materiałów | 5.279,5 tys. zł |
| razem przychody ze sprzedaży | 21.730,7 tys. zł |

Biegli stwierdzają, że suma ze sprzedaży została ustalona prawidłowo i jest kompletna.

Koszty działalności operacyjnej przedstawione w układzie rodzajowym w porównaniu do roku ubiegłego prezentują się następująco:

| Treść | 2007 | 2008 | 2008/ 2007 % |
|------------------------------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| - amortyzacja | 113,5 | 138,4 | 121,9 |
| - zużycie materiałów i energii | 10.557,3 | 5.963,1 | 56,5 |
| - usługi obce | 2.214,0 | 1.684,9 | 76,1 |
| - podatki i opłaty | 82,5 | 79,2 | 96,0 |
| - wynagrodzenia | 1.386,4 | 1.470,8 | 106,1 |
| - świadczenia na rzecz pracowników | 264,2 | 251,8 | 95,3 |
| - pozostałe koszty | 168,6 | 66,5 | 39,4 |
| razem: | 14.786,5 | 9.654,7 | 65,3 |

Koszty rodzajowe są kompletne, prawidłowo zakwalifikowane do właściwych okresów sprawozdawczych. Zostały prawidłowo rozliczone na koszt własny sprzedaży.

Pozostałe koszty i przychody operacyjne.

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie **77,8 tys. zł**
obejmują inne przychody operacyjne
w tym:

| | |
|---|--------------|
| - zwrot kosztów sądowych | 9,0 tys. zł |
| - rozwiązany odpis aktualizacyjny należności | 34,4 tys. zł |
| - odpisane zobowiązania, których okres wymagalności upłynął | 23,1 tys. zł |
| - otrzymane odszkodowania od ubezpieczyciela | 5,9 tys. zł |
| - pozostałe przychody | 5,4 tys. zł |

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie **165,3 tys. zł**
w tym:

| | |
|-------------------------------------|--------------|
| - strata ze zbycia aktywów trwałych | 1,4 tys. zł |
| - odpis aktualizacyjny należności | 54,6 tys. zł |

| | |
|---|---------------|
| - inne koszty operacyjne | 109,3 tys. zł |
| na które składają się: | |
| * wartość nieumorzona zlikwidowanych środków trwałych | 104,7 tys. zł |
| * pozostałe koszty | 4,6 tys. zł |

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są ustalone w prawidłowej wysokości i zgodne z księgami rachunkowymi.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej jest stratą 87,5 tys. zł

Przychody i koszty finansowe

| | |
|---------------------------------|----------------------|
| Przychody finansowe | 550,5 tys. zł |
| w tym: | |
| - dywidendy otrzymane | 1,7 tys. zł |
| - odsetki naliczone i otrzymane | 548,8 tys. zł |

| | |
|--|-------------------------|
| Koszty finansowe | 73.431,5 tys. zł |
| obejmują: | |
| - odsetki bankowe i pozostałe | 55,6 tys. zł |
| - odpis aktualizacyjny inwestycji | 73.274,0 tys. zł |
| - pozostałe koszty, jest to nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi | 101,9 tys. zł |

Przychody i koszty finansowe wykazane w rachunku zysków i strat są zgodne z ewidencją księgową.

Wynik na działalności finansowej jest stratą w kwocie 72.880,9 tys. zł

Zyski i straty nadzwyczajne – nie występują.

Z powyższych danych liczbowych i ustaleń biegłych wynika, że rachunek zysków i strat za rok obrotowy został sporządzony prawidłowo.

Wynik brutto i jego podział.

Wynik brutto wypracowano następująco:

| | |
|---|-------------------------|
| - strata brutto na działalności operacyjnej | 920,4 tys. zł |
| - strata na pozostałej działalności operacyjnej | 87,5 tys. zł |
| - strata na działalności finansowej | <u>72.880,9 tys. zł</u> |
| razem strata brutto za 2008 rok: | 73.888,8 tys. zł |

Obowiązkowe odpisy z zysku brutto to:

| | |
|---|---------------|
| - podatek dochodowy od osób prawnych | 0,00 zł |
| - inne korekty – aktyw i rezerwa na odroczony podatek | 257,5 tys. zł |

Wynik netto – strata 73.631,3 tys. zł

Zobowiązania warunkowe i ryzyka**Zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich**

Na dzień 31 grudnia 2008 roku nie występują zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich.

Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2008 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel i ubezpieczeń ulegają częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnieniu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Zdarzenia po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego do daty wydania opinii oraz kontynuacja działalności.

Do dnia 27.04.2009 roku nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki roku 2008.

Wystąpiły inne zdarzenia a mianowicie:

Zmieniono skład osobowy Rady Nadzorczej. Zmiana nastąpiła w składzie akcjonariuszy. Poczynione zostały dodatkowe zabezpieczenia na majątku spółek zależnych na rzecz Podkarpackiego Banku Spółdzielczego.

Uchwałą nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 22 kwietnia 2009 roku postanowiono o dalszym istnieniu Spółki. Szczegółowy zakres zdarzeń do dnia wydania opinii tj. 28.04.2009 roku jest podany w dodatkowych informacjach i objaśnieniach na stronie 38 i 39 do sprawozdania finansowego.

IX. Stwierdzenia biegłego rewidenta.

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone poprawnie w oparciu o bilans, rachunek zysków i strat oraz księgi rachunkowe.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono prawidłowo, wykazane dane wynikają z bilansu i ksiąg rachunkowych.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawiają wszystkie istotne informacje określone przez art. 45, ust. 2 ustawy o rachunkowości w sposób kompletny i prawidłowy.

W badanym okresie nie zmieniono stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do okresu poprzedniego.

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zagadnienie wymagane przez art. 49 ustawy o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z przedstawionym w sprawozdaniu finansowym.

W badanym okresie przeprowadzone zostały następujące inwentaryzacje:

- * w formie spisu z natury składników majątkowych przeprowadzono:
 - towary w sklepach na 31.12.2008 r.
 - gotówka w kasie na 31.12.2008 r.
- * w formie uzyskania potwierdzeń sald:
 - środki pieniężne na rachunkach bankowych – na dzień 31.12.2008 r.
- * w formie weryfikacji sald poprzez porównanie danych z ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami:
 - pozostałe aktywa i pasywa,

Spółka dopełniła wszystkie warunki w zakresie inwentaryzacji w 2008 roku.

X. Informacje i ustalenia końcowe raportu.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Stosownie do art. 52 powołanej ustawy, Zarząd Spółki odpowiada za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego. Celem badania sprawozdania finansowego jest przedstawienie Spółce pisemnej opinii rewidenta wraz z raportem dotyczącym zbadanego sprawozdania finansowego.

XI. Informacja o opinii biegłego rewidenta.

- a) W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. sporządziliśmy pozytywną opinię biegłego rewidenta o tym sprawozdaniu, która stanowi odrębny dokument.
- b) Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno ponumerowanych.



Stanisława OZGA
Biegły Rewident
nr ewidencyjny 5773/3146



Biuro Usług Księgowych **BILANS**
w Katowicach
wpisane na listę podmiotów uprawniony
do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 750.

Katowice, dnia 28.04.2009 rok