

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej Hławskich Zakładów Drobiarskich EKODROB S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres 15 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2005 roku (format SA-R) Hławskich Zakładów Drobiarskich EKODROB S.A. („Spółki”) z siedzibą w Hławie, ul. Składowa 8, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 marca 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 78.340 tysięcy złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 marca 2005 roku wykazujący stratę netto w wysokości 3.903 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 marca 2005 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 3.903 tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 marca 2005 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 4.443 tysięcy złotych, oraz
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Format załączonego sprawozdania finansowego za okres 15 miesięcy od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 marca 2005 roku („załączone sprawozdanie finansowe”) wynika z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, (Dz. U. nr 139, poz. 1569, z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ("ustawa o rachunkowości"),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku było przedmiotem naszego badania i z dniem 28 maja 2004 roku wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń zawierającą zwrócenie uwagi dotyczące kontynuacji działalności.
5. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 marca 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 marca 2005 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z powołaną wyżej ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Spółki wpływającymi na jego treść.
6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię:

Punkt h) wprowadzenia do sprawozdania finansowego (format SA-R) opisuje zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki i podjęte przez Zarząd działania naprawcze. Na dzień 31 marca 2005 roku Spółka wykazała zakumulowane straty z lat ubiegłych w kwocie 16.362 tysięcy złotych. Kapitały własne na 31 marca 2005 roku wyniosły 1.252 tysiące złotych i w stosunku do roku 2003 uległy zmniejszeniu o kwotę 3.903 tysięcy złotych. Jednocześnie zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 12.529 tysięcy złotych. W związku z tym, że Spółka wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Spółka otrzymała list o wspieraniu jej działalności przez okres następnych 12 miesięcy od dnia bilansowego od jednostki dominującej swojego głównego akcjonariusza. Ponadto zobowiązania z tytułu kredytów są gwarantowane przez jednostkę dominującą głównego akcjonariusza Spółki. Biorąc pod uwagę powyższe oraz działania naprawcze rozpoczęte przez Spółkę, w ocenie Zarządu Spółka będzie kontynuowała działalność przez następne 12 miesięcy od dnia bilansowego. W związku z tym Spółka nie dokonała korekt wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów Spółki, które byłby wymagane gdyby założenie kontynuacji działalności nie było zasadne.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 marca 2005 roku ("sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
ul. Emilii Plater 53,
00-113 Warszawa
numer ewid. 130

Ewa Kowalczyk
Biegły rewident
Nr 9263/6950

Jacek Hryniuk
Biegły rewident
Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 12 lipca 2005 roku