

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania finansowego
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku**

Dla Rady Nadzorczej Hławskich Zakładów Drobiarskich „EKODROB” S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego sprawozdania finansowego (format SA-P) Hławskich Zakładów Drobiarskich EKODROB S.A. („Spółki”) z siedzibą w Hławie, ul. Składowa 8, obejmującego:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 30 września 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 86.843 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 kwietnia 2005 roku do dnia 30 września 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 266 tysięcy złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 kwietnia 2005 roku do dnia 30 września 2005 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 266 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 kwietnia 2005 roku do dnia 30 września 2005 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.284 tysięcy złotych oraz
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.

Format załączonego półrocznego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku („załączone sprawozdanie finansowe”) wynika z rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 49, poz. 463).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Spółki. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.
4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 marca 2005 roku było przedmiotem naszego badania i w dniu 12 lipca 2005 roku wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię z objaśnieniem dotyczącym kontynuacji działalności.
5. Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 września 2005 roku oraz jej wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię:

Zarząd Spółki przedstawił w punkcie h) wprowadzenia do załączonego sprawozdania finansowego zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki i podjęte dla zapobieżenia im działania naprawcze. Na dzień 30 września 2005 roku Spółka wykazała zakumulowane straty z lat ubiegłych w kwocie 20.265 tysięcy złotych. Kapitały własne na 30 września 2005 roku wyniosły 1.518 tysięcy złotych i w stosunku do 31 marca 2005 roku uległy zwiększeniu o kwotę 266 tysięcy złotych. Jednocześnie zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 41.600 tysięcy złotych. Bilans sporządzony przez Zarząd wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych 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 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.

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

Ewa Kowalczuk
Biegły rewident
Nr 9263/6950

Jacek Hryniuk
Biegły rewident
Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 14 grudnia 2005 roku