

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca sprawozdania finansowego spółki

**Zakłady Lniarskie „ORZEŁ” S.A.
w Mysłakowicach**

za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki

Zakłady Lniarskie „ORZEŁ” S.A.

za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego spółki Zakłady Lniarskie „ORZEŁ” S.A. z siedzibą w Mysłakowicach, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **25.510 tys. zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący stratę netto w kwocie **15.262 tys. zł**,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **15.262 tys. zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **162 tys. zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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.

Na dzień wydania opinii istnieje wysokie ryzyko zagrożenia upadłością wynikające z poniesionej wysokiej straty za 2008 r. oraz występowania poważnych problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem powyższego zastrzeżenia dotyczące kontynuacji działalności, załączone sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2008 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z rozporządzeniem ministra finansów z dnia 18.10.2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając innych aniżeli powyżej zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- jednostka nie przeprowadziła inwentaryzacji rzeczowych aktywów trwałych w okresie wymaganym ustawą. Inwentaryzacja została przeprowadzona na koniec maja 2009 r. ewentualne różnice inwentaryzacyjne zostaną odniesione w sprawozdaniu finansowym za 2009 r.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

PKF Consult Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania nr 477
Warszawa, ul. Eberska 15/17

Rafał Berycki

.....
Członek Zarządu
Biegły rewident nr 10744/7805
przeprowadzający badanie i reprezentujący podmiot
uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Warszawa, 12 czerwca 2009 r.