

O P I N I A
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
„LUBAWA” Spółka Akcyjna
w Lubawie, ul. Dworcowa 1

1. Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której dominującą jednostką jest „LUBAWA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubawie, ul. Dworcowa 1, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **46 570 373,46 zł**,
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.01.2004 r. do dnia 31.12.2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości **3 624 385,75 zł**,
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01.01.2004 r. do dnia 31.12.2004 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **2 564 385,75 zł**,
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01.01.2004 r. do dnia 31.12.2004 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **9 111 683,95 zł**,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone metodą pełną.

Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania.

2. Badanie sprawozdania skonsolidowanego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- 3) statutu Spółki dominującej,
- 4) ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz.1037 z późn. zm.),

- 5) rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 139, poz. 1569 z późn. zm.).

Badanie sprawozdania skonsolidowanego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

3. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie skonsolidowane, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2004 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01.01.2004 roku do 31.12.2004 roku,
- 2) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie, a w szczególności w rozdziale 6, zasadami (polityką) rachunkowości oraz przepisami wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń społecznych sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz.U. Nr 152, poz.1729),
- 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową..

4. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego sprawozdania skonsolidowanego, są z nim zgodne.

5. Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania skonsolidowanego, informujemy, że sprawozdanie finansowe jednostki podporządkowanej objęte tym sprawozdaniem, którego udział w sumie bilansowej wynosi 38,2 %, a w wyniku finansowym 18,8 %, nie było objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

Biegły Rewident

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych Nr 2343

Florian Osękowski
Nr ewid. 2932/1380

Olsztyn, dnia 10 czerwca 2005 r.