

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Browary Polskie BROK-STRZELEC S.A.

przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy Browary Polskie BROK - STRZELEC S.A., z siedzibą w Krakowie, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 127.872.309,11;
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2004 do 31.12.2004 wykazujący stratę netto w wysokości PLN 88.139.571,59;
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2004 do 31.12.2004, wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę PLN 39.373.192,09;
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2004 do 31.12.2004, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę PLN 95.619,54;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego 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 przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami);
2. 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 rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - 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.

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

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2004, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2004 do 31.12.2004;
2. sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz z uwzględnieniem przepisów zawartych w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. z 2004 r. nr 186, poz. 1921);
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń zwracamy uwagę na następujące kwestie:

1. Wykazana w bilansie w pozycji rozliczenia międzyokresowe kwota PLN 6.273.000,00, zgodnie z decyzją Zarządu Spółki będzie rozliczana w okresie najbliższych pięciu lat jako kwota związana z kosztami emisji obligacji zamiennych na akcje serii H.
2. Spółka na podstawie umowy zwartej w formie aktu notarialnego w dniu 26 kwietnia 2005 sprzedała przedsiębiorstwo w rozumieniu artykułu 55¹ Kodeksu Cywilnego. O powyższej transakcji i jej wpływie na sprawozdanie finansowe za rok 2004 Zarząd Spółki informuje zarówno w pkt. 6 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Spółki jak i w sprawozdaniu Zarządu z działalności w pkt. 5 "Informacja o kontynuacji działalności Spółki". Sprzedaż przedsiębiorstwa nie pozwala na prowadzenie działalności w dotychczasowym przedmiocie, dlatego Zarząd zwołał na dzień 21 czerwca 2005 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym podjęte zostaną uchwały w sprawie zmian statutu Spółki, w tym w sprawie zmian przedmiotu działalności. Zarządu podjął działania, które pozwolą na kontynuowanie działalności w drugim półroczu roku 2005 w zakresie dystrybucji wody mineralnej i źródlanej. W opinii Zarządu nie istnieją żadne przesłanki, które mogą powodować zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2004.
3. Straty poniesione w latach ubiegłych, łącznie ze stratą w 2004 roku przewyższają sumę kapitału zapasowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego jednostki. W związku z tym, stosownie do dyspozycji zawartej w art. 397 KSH Zarząd zwołał Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 30 czerwca 2005 w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Warszawa, 01.06.2005

Roedl Audit Sp. z o.o.

.....
Anna Kurzawa
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 2078/3427

.....
Jens Jungmann
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 90031/6956