

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu TORFARM S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Torfarm S.A. z siedzibą w Toruniu (kod pocztowy 87-100), przy ulicy Szosa Bydgoska 58, sporządzonego zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, składającego się z:

- Bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 295 747** tysięcy złotych (słownie złotych: jeden miliard dwieście dziewięćdziesiąt pięć milionów siedemset czterdzieści siedem tysięcy),
- Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazującego zysk netto w kwocie **12 787** tysięcy złotych (słownie złotych: dwanaście milionów siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy),
- Rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę **770** tysięcy złotych (słownie złotych: siedemset siedemdziesiąt tysięcy),
- Zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę **7 415** tysięcy złotych (słownie złotych: siedem milionów czterysta piętnaście tysięcy),
- Dodatkowych informacji i objaśnień.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego jest odpowiedzialny kierownik Jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie tego sprawozdania i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

HLB M2 Audyt Sp. z o.o.

ul. Leszczyna 12A, 85-356 Bydgoszcz, www.hlbm2.pl

kapitał zakładowy: 50.000,00 zł, w pełni opłacony

Nr KRS: 0000265086, XIII Wydział KRS, REGON: 340226413, NIP: 967-125-05-62

Zarząd: Maciej Czapiewski – Prezes, Marek Dobek - Wiceprezes

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer 3149



Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2003 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność do wyrażenia miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu finansowym i stanowiących podstawę jego sporządzenia księgach rachunkowych. W szczególności badanie obejmowało całościową ocenę sprawozdania finansowego oraz sprawdzenie, w dużej mierze w sposób wyrywkowy, dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, oraz zbadanie poprawności przyjętych i stosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i ocenę zasadności dokonanych oszacowań.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej TORFARM S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259).

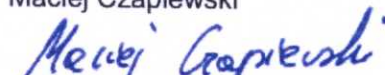
Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Marek Dobek



Biegły Rewident nr 10294/7580

Maciej Czapiewski



Biegły Rewident nr 10326/7604

Prezes Zarządu

HLB M2 Audyt Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, wpisany na listę
podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 3149

Bydgoszcz, dnia 30 kwietnia 2009 roku