

AdAc Sp. z o.o.
ul. Walerego Sławka 8A
30-633 Kraków

Tel. +48 (12) 636 52 77

adac@adac.pl
www.adac.pl

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej PBS Finanse S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki PBS Finanse S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Sanoku przy ulicy Mickiewicza 29, obejmującego:

- (a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 27 517 tys. zł;
- (b) sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące całkowitą stratę razem w kwocie 1 450 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 591 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7 134 tys. zł;
- (e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było wyrażenie, na podstawie przeprowadzonego badania, opinii o sprawozdaniu finansowym.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej PBS Finanse S.A. (cd.)

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- (b) standardów rewizji finansowej, 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 opinii.

Sprawozdanie z działalności jednostki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku;
- (b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.





Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej PBS Finanse S.A. (cd.)

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie może stanowić jedynej podstawy oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie.

Działający w imieniu AdAc Sp. z o.o.:


Jarosław Wdowiak
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680


Jarosław Wdowiak
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 2785

Kraków, 20 marca 2014 r.

PBS Finanse S.A.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

AdAc Sp. z o.o.
ul. Walerego Sławka 8A
30-6331 Kraków

Tel. +48 (12) 636 52 77

adac@adac.pl
www.adac.pl

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej PBS Finanse S.A.

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego PBS Finanse S.A. z siedzibą w Sanoku, przy ulicy Mickiewicza 29 (zwanej dalej „Spółką”). Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 27 517 tys. zł;
- (b) sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące całkowitą stratę razem w kwocie 1 450 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 591 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7 134 tys. zł;
- (e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 20 marca 2014 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej PBS Finanse S.A. z dnia 20 marca 2014 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

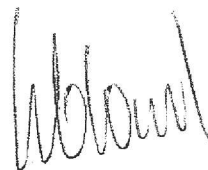
	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	3
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki.....	5
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego	6
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	11

Działający w imieniu AdAc Sp. z o.o.:

Jarosław Wdowiak
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680



Jarosław Wdowiak
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680



Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 2785

Kraków, 20 marca 2014 r.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.****I. Ogólna charakterystyka Spółki**

NAZWA	PBS Finanse S.A.
FORMA PRAWNA	Spółka Akcyjna
SIEDZIBA/ADRES ZARZĄDU	38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29
TELEFON/ FAX	+48 13 46 31 151
REJESTR KRS	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Data wpisu: 6 grudnia 2001 r. Numer KRS: 0000069391.
ROZPOCZĘCIE DZIAŁALNOŚCI	Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 11 grudnia 1991 r. Repertorium A nr 1098/91.
NIP	6870005496
REGON	370014314
WŁADZE JEDNOSTKI	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Rada Nadzorcza Zarząd
PRZEDMIOT DZIAŁANIA	– wszelkiego typu działalność produkcyjna, handlowa i usługowa branży mięsnej, – handel artykułami spożywczymi i artykułami gospodarstwa domowego, – działalność finansowa.
KIEROWNICTWO JEDNOSTKI	Zarządu Spółki na dzień wydania opinii był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu sprawuje Pan Jerzy Biel.
RADA NADZOR CZA	W skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii wchodził: Pan Bogusław Stabryła Pan Grzegorz Rysz Pan Paweł Kołodziejczyk Pan Maciej Frankiewicz Pan Wojciech Błaż
ZATRUDNIENIE	Na dzień 31 grudnia 2013 r. spółka zatrudniała 70 osób.
JEDNOSTKI POWIĄZANE	Jednostkami powiązanymi ze Spółką na dzień 31 grudnia 2013 r. są: - Carpatia Invest Sp. z o.o., - Duet Sp. z o.o., - Newco Sp. z o.o., - Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) AdAc Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 1/X/2013 Rady Nadzorczej z dnia 9 lipca 2013 r.
- (b) W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Jarosława Wdowiaka numer ewidencyjny 9680.
- (c) AdAc Sp. z o.o. oraz biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 694).
- (d) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 19 sierpnia 2013 r. w okresie:
 - badanie końcowe od 3 marca do 6 marca 2014 r.,w siedzibie Spółki oraz do dnia wydania niniejszego raportu w siedzibie AdAc Sp. z o.o.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego. W badanym roku niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Spółki.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 27 517 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 1 703 tys. zł, tj. o 5,8%.
- Największymi pozycjami aktywów Spółki są inwestycje długoterminowe w kwocie 17 825 tys. zł, co stanowi 64,8 % sumy bilansowej oraz inwestycje krótkoterminowe w kwocie 5 167 tys. zł stanowiące 18,8 % sumy aktywów. W roku badanym nastąpił wzrost inwestycji długoterminowych o 5 263 tys. zł (tj. o 41,9 %). Inwestycje krótkoterminowe zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 7 315 tys. zł (tj. o 58,6 %).
- W wyniku zmniejszenia się inwestycji krótkoterminowych pogorszeniu uległy wskaźniki płynności bieżący (I) oraz zastrzony (II), które wyniosły na koniec roku badanego odpowiednio 5,02 i 5,01, zaś w roku poprzednim osiągały wartości odpowiednio 10,87 i 10,85. Wskaźniki płynności kształtują się nadal powyżej ogólnie przyjętych norm gwarantujących bezpieczeństwo finansowe Spółki.
- W roku bieżącym nieznacznie pogorszeniu uległy wskaźniki wykorzystania majątku. Wskaźnik rotacji należności wydłużył się z 27,5 dni w końcu roku ubiegłego do 29,7 dni w końcu roku badanego. Wskaźnik rotacji zapasów kształtuje się na poziomie porównywalnym, jak w roku ubiegłym i wynosi 0,6 dni.
- Największą pozycją kapitałów obcych były zobowiązania krótkoterminowe wynoszące 1 211 tys. zł, co stanowi 4,4 % sumy bilansowej. W roku badanym nastąpił nieznaczny spadek tej pozycji (o 26 tys. zł).
- Wskaźnik obrotu zobowiązań uległ poprawie w porównaniu do roku poprzedniego, gdyż zmniejszył się odpowiednio z 19,0 dni do 5,2 dni. Stopa zadłużenia kształtuje się w trzech analizowanych latach na bardzo zbliżonym poziomie i na koniec roku bieżącego wynosi 6 %.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 10 417 tys. zł i spadły o 3,9 % w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym był handel mięsem i wyrobami mięsnymi. Przychody z tego tytułu wyniosły w roku bieżącym 6 969 tys. zł, co stanowi 66,9 % ogólnej kwoty przychodów. Spółka prowadzi również działalność w zakresie świadczenia usług finansowych i w roku bieżącym przychody z tego tytułu wyniosły 3 184 tys. zł, tj. 30,6 % przychodów ze sprzedaży. Pozostała sprzedaż (kwota 264 tys. zł) to głównie sprzedaż usług najmu i dzierżawy.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej był koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów wynoszący w roku bieżącym 11 461 tys. zł, co stanowi 96,9 % kosztów działalności operacyjnej. Koszty operacyjne w porównaniu z poprzednim rokiem zmniejszyły się o 4,9 %, a więc w nieco szybszym tempie, niż spadek przychodów ze sprzedaży.
- Spółka za rok bieżący wygenerowała stratę netto w wysokości 1 467 tys. zł, związku z tym wskaźniki rentowności przyjmują ujemne wartości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2013 r.

	31.12.2012 r. '000 zł	31.12.2013 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	31.12.2012 r. Struktura %	31.12.2013 r. Struktura %
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	9	3	(6)	(66,7%)	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 573	2 509	(64)	(2,5%)	8,8%	9,1%
Inwestycje długoterminowe	12 562	17 825	5 263	41,9%	43,0%	64,8%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	634	1 099	465	73,3%	2,2%	4,0%
	15 778	21 436	5 658	35,9%	54,0%	77,9%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	25	19	(6)	(24,0%)	0,1%	0,1%
Należności krótkoterminowe	906	860	(46)	(5,1%)	3,1%	3,1%
Inwestycje krótkoterminowe	12 482	5 167	(7 315)	(58,6%)	42,7%	18,8%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29	35	6	20,7%	0,1%	0,1%
	13 442	6 081	(7 361)	(54,8%)	46,0%	22,1%
Ogółem aktywa	29 220	27 517	(1 703)	(5,8%)	100,0%	100,0%

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego cd.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2013 r. (cd.)

	31.12.2012 r. '000 zł	31.12.2013 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	31.12.2012 r. Struktura %	31.12.2013 r. Struktura %
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	29 266	29 266	-	-	100,3%	106,4%
Kapitał zapasowy	1 816	1 816	-	-	6,2%	6,6%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	797	668	(129)	(16,2%)	2,7%	2,4%
Pozostałe kapitały rezerwowe	582	582	-	-	2,0%	2,1%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 449)	(5 068)	(1 619)	46,9%	(11,8%)	(18,4%)
Zysk (strata) netto	(1 624)	(1 467)	157	(9,7%)	(5,6%)	(5,3%)
	27 388	25 797	(1 591)	(5,8%)	93,7%	93,8%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	377	369	(2,1%)	(2,1%)	1,3%	1,3%
Zobowiązania długoterminowe	218	140	(35,8%)	(35,8%)	0,7%	0,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 237	1 211	(2,1%)	(2,1%)	4,2%	4,4%
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-
	1 832	1 720	(112)	(6,1%)	6,2%	6,2%
Ogółem pasywa	29 220	27 517	(1 703)	(5,8%)	100,0%	100,0%

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego cd.

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013r.

	2012 r. '000 zł	2013 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	2012 r. struktura %	2013 r. struktura %
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 839	10 417	(422)	(3,9%)	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	(13 875)	(13 193)	682	(4,9%)	(128,0%)	(126%)
Strata ze sprzedaży	(3 036)	(2 776)	260	(8,6%)	(28,0%)	(26,6%)
Pozostałe przychody operacyjne	131	50	(81)	(61,8%)	1,2%	0,5%
Pozostałe koszty operacyjne	(54)	(49)	5	(9,3%)	(0,5%)	(0,5%)
Strata z działalności operacyjnej	(2 959)	(2 775)	184	(6,2%)	(27,3%)	(26,6%)
Przychody finansowe	1 472	1 103	(369)	(25,1%)	13,6%	10,6%
Koszty finansowe	(61)	(326)	(265)	434,4%	(0,6%)	(3,1%)
Strata z działalności gospodarczej	(1 548)	(1 998)	(450)	29,1%	(14,3%)	(19,1%)
Strata brutto	(1 548)	(1 998)	(450)	29,1%	(14,3%)	(19,1%)
Podatek dochodowy	(76)	531	607	(798,7%)	(0,7%)	5,1%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-	-	-
Strata netto	(1 624)	(1 467)	157	(9,7%)	(15,0%)	(14,0%)

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego cd.

Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2011 r.	2012 r.	2013 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	20,1 dni	27,5 dni	29,7 dni
- szybkość obrotu zapasów	0,8 dni	0,8 dni	0,6 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	(23%)	(15%)	(14%)
- rentowność sprzedaży brutto	(21%)	(28%)	(27%)
- ogólna rentowność kapitału	(11%)	(6%)	(6%)
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	7%	6%	6%
- szybkość obrotu zobowiązań	24,7 dni	19,0 dni	5,2 dni
	31.12.2011 r.	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.
Wskaźniki płynności			
- płynności I	10,11	10,87	5,02
- płynności II	10,09	10,85	5,01

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego cd.**Kapitał własny**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 29 266 tys. zł. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 25 797 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

Na 31 grudnia 2013 r. struktura właścicielska kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Procent posiadanych akcji
Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku	64,25%
BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	6,05%
Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	29,70%
Pozostali	
Razem	100,00%

Działalność Spółki w poprzednim roku obrotowym zamknęła się stratą netto w wysokości 1 624 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedzający rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 3 czerwca 2013 r.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Przyjęte zasady były stosowane przez Spółkę w sposób ciągły. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- (d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości i działania powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
 - poprawność działania kontroli wewnętrznej.
- Na podstawie powyższych ocen, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionych systemów.
- (f) Informacja dodatkowa, przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- (g) Sprawozdanie z działalności jednostki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.
- (h) Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta c.d.

- (i) Podczas badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa ani statutu wpływających na sprawozdanie finansowe.
- (j) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez Jarosława Wdowiaka, biegłego rewidenta numer ewidencyjny 9680, działającego w imieniu AdAc Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2785. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (k) Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedzający rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 czerwca 2013 r.

