

AdAc Sp. z o.o.
ul. Bronowicka 42
30-091 Kraków

Tel. +48 (12) 636 5277
Faks +48 (12) 623 0585

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 2010 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17 027 tys. zł;
- (b) sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące całkowitą stratę razem w kwocie 944 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 944 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6 506 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 2009 r. Nr 152, poz. 1223, 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 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 opinii.

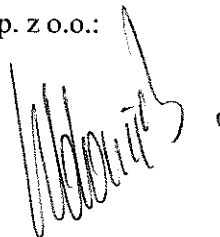
Sprawozdanie z działalności jednostki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2010 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów 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 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku;
- (b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Działający w imieniu AdAc Sp. z o.o.:

Jarosław Wdowiak
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680



Jarosław Wdowiak
Wiceprezes Zarządu
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680



Kraków, 21 marca 2011 r.

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

PBS Finanse S.A.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.**

AdAc Sp. z o.o.
ul. Bronowicka 42
30-091 Kraków

Tel. +48 (12) 636 5277
Faks +48 (12) 623 0585

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 2010 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17 027 tys. zł;
- (b) sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące całkowitą stratę razem w kwocie 944 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 944 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6 506 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 21 marca 2011 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej PBS Finanse S.A. z dnia 21 marca 2010 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.



**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.**

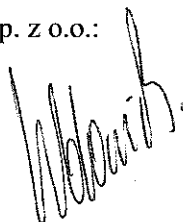
Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych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

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

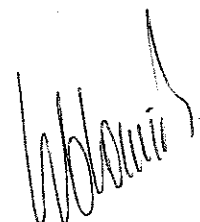
	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	3
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki	5
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego	6
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	11

Działający w imieniu AdAc Sp. z o.o.:

Jarosław Wdowiak
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680



Jarosław Wdowiak
Wiceprezes Zarządu
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680



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

Kraków, 21 marca 2011 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

NAZWA	PBS Finanse S.A. (poprzednia nazwa Beef-San Zakłady Mięsne S.A. Zmiana nazwy Spółki - zgodnie z wolą wyrażoną przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała nr 3 w dniu 3 listopada 2010 r. – została zarejestrowana Krajowym rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 31 grudnia 2010r.
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	687-000-54-96
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 NADZORCZA	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 2010 spółka zatrudniała 50 osób.
JEDNOSTKI POWIĄZANE	Jednostkami powiązanymi ze Spółką na dzień 31 grudnia 2010 są: - Carpatia Meat Sp. z o.o. - Duet Sp. z o.o. - Newco Sp. z o.o.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) AdAc Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 3/IX/2010 Rady Nadzorczej z dnia 21 czerwca 2010 r. na podstawie paragrafu 12, ust. 3, lit. e) Statutu Spółki.
- (b) W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem 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 29 lipca 2010 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 9 do 13 sierpnia 2010 r.,
 - badanie końcowe od 1 do 4 marca 2011 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 17 027 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 780 tys. zł tj. o 4,4%. Spadek sumy aktywów to efekt wygenerowanego przez Spółkę ujemnego wyniku finansowego (strata netto).
- Największymi pozycjami aktywów Spółki są inwestycje długoterminowe w kwocie 7 657 tys. zł, co stanowi 45,0 % sumy bilansowej oraz inwestycje krótkoterminowe w kwocie 6 852 tys. zł stanowiące 40,2 % sumy aktywów. W roku badanym nastąpił wzrost inwestycji długoterminowych o 4 955 tys. zł (tj. o 183,4 %) w związku z zainwestowaniem wolnych środków pieniężnych w obligacje wyemitowane przez Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku z terminem wykupu w 2020 roku. Inwestycje krótkoterminowe zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 4 699 tys. zł (tj. o 64,9 %). Jest efekt opisanego wyżej przeznaczenia wolnych środków pieniężnych na zakup obligacji.
- W wyniku zmniejszenia się inwestycji krótkoterminowych pogorszeniu uległy wskaźniki płynności bieżący (I) oraz zastrzony (II), które wyniosły na koniec roku badanego odpowiednio 4,98 i 4,96, zaś w roku poprzednim osiągały wartości odpowiednio 8,47 i 8,45. Pomimo spadku, wskaźniki płynności kształtują się znacznie powyżej ogólnie przyjętych norm gwarantujących bezpieczeństwo finansowe Spółki.
- W roku bieżącym uległy poprawie wskaźniki wykorzystania majątku. Wskaźnik rotacji należności skrócił się z 39,6 dni w końcu roku ubiegłego do 20,7 dni w końcu roku badanego. Wskaźnik rotacji zapasów kształtuje się na poziomie porównywalnym, jak w roku ubiegłym i wynosi 0,8 dni.
- Największą pozycją kapitałów obcych były zobowiązania krótkoterminowe wynoszące 1 489 tys. zł, co stanowi 8,7 % sumy bilansowej. W roku badanym nastąpił nieznaczny spadek tej pozycji (o 31 tys. zł).
- Wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki pozostały na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Stopa zadłużenia wzrosła z 10 % w końcu roku ubiegłego do 12 % w końcu roku obecnego. Wskaźnik obrotu zobowiązań zwiększył się odpowiednio z 14,8 dni do 18,3 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 11 535 tys. zł i spadły o 24,1 % w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym był handel wyrobami mięsnymi.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej była wartość sprzedanych towarów wynosząca w badanym okresie obrotowym 6 648 tys. zł, co stanowi 50,4 % kosztów operacyjnych. Koszty operacyjne w porównaniu z poprzednim rokiem zmniejszyły się o 21,0 %, a więc w tempie zbliżonym do spadku przychodów ze sprzedaży.
- Spółka za rok bieżący wygenerowała stratę netto w wysokości 944 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 2010 r.

	31.12.2009 r. '000 zł	31.12.2010 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	31.12.2009 r. Struktura %	31.12.2010 r. Struktura %
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	-	26	26	-	-	0,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 473	1 393	(80)	(5,4%)	8,3%	8,2%
Inwestycje długoterminowe	2 702	7 657	4 955	183,4%	15,2%	45,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	684	542	(142)	(20,8%)	3,8%	3,2%
	4 859	9 618	4 759	97,9%	27,3%	56,6%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	31	25	(6)	(19,4%)	0,2%	0,1%
Należności krótkoterminowe	1 351	520	(831)	(61,5%)	7,6%	3,1%
Inwestycje krótkoterminowe	11 551	6 852	(4 699)	(40,7%)	64,8%	40,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	12	(3)	(20,0%)	0,1%	0,1%
	12 948	7 409	(5 539)	(42,8%)	72,7%	43,4%
Ogółem aktywa	17 807	17 027	(780)	(4,4%)	100,0%	100,0%

PBS Finanse S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

7

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego cd.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2010 r. (cd.)

	31.12.2009 r. '000 zł	31.12.2010 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	31.12.2009 r. Struktura %	31.12.2010 r. Struktura %
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	52 260	52 260	-	-	293,5%	306,9%
Kapitał zapasowy	75	96	21	28,0%	0,4%	0,6%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	716	695	(21)	(2,9%)	4,0%	4,1%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(36 543)	(37 045)	(502)	1,4%	(205,2%)	(217,6%)
Zysk (strata) netto	(502)	(944)	(442)	88,0%	(2,8%)	(5,5%)
	16 006	15 062	(944)	(5,9%)	89,9%	88,5%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	253	464	211	83,4%	1,4%	2,7%
Zobowiązania długoterminowe	19	12	(7)	(36,8%)	0,1%	0,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 520	1 489	(31)	(2,0%)	8,5%	8,7%
Rozliczenia międzyokresowe	9	-	(9)	(100,0%)	0,1%	-
	1 801	1 965	164	9,1%	10,1%	11,5%
Ogółem pasywa	17 807	17 027	(780)	(4,4%)	100,0%	100,0%

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego cd.

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010r.

	2009 r. '000 zł	2010 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	2009 r. struktura %	2010 r. struktura %
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	15 191	11 535	(3 656)	(24,1%)	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	(16 695)	(13 187)	3 508	(21,0%)	(109,9%)	(114,3%)
Strata ze sprzedaży	(1 504)	(1 652)	(148)	9,8%	(9,9%)	(14,3%)
Pozostałe przychody operacyjne	102	20	(82)	(80,4%)	0,7%	0,2%
Pozostałe koszty operacyjne	(102)	(407)	(305)	299,0%	(0,7%)	(3,6%)
Strata z działalności operacyjnej	(1 504)	(2 039)	(535)	35,6%	(9,9%)	(17,7%)
Przychody finansowe	2 346	1 457	(889)	(37,9%)	15,4%	12,6%
Koszty finansowe	(1 040)	(26)	1 014	(97,5%)	(6,8%)	(0,2%)
Strata z działalności gospodarczej	(198)	(608)	(410)	207,1%	(1,3%)	(5,3%)
Strata brutto	(198)	(608)	(410)	207,1%	(1,3%)	(5,3%)
Podatek dochodowy	(304)	(336)	(32)	10,5%	(2,0%)	(2,9%)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-	-	-
Strata netto	(502)	(944)	(442)	88,0%	(3,3%)	(8,2%)

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:

	2008 r.	2009 r.	2010 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	40,3 dni	39,6 dni	20,7 dni
- szybkość obrotu zapasów	0,8 dni	0,7 dni	0,8 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	(339%)	(3%)	(8%)
- rentowność sprzedaży brutto	(4%)	(10%)	(14%)
- ogólna rentowność kapitału	(139%)	(3%)	(6%)
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	10%	10%	12%
- szybkość obrotu zobowiązań	25,8 dni	14,8 dni	18,3 dni
	31.12.2008 r.	31.12.2009 r.	31.12.2010 r.
Wskaźniki płynności			
- płynności I	8,67	8,47	4,98
- płynności II	8,65	8,45	4,96

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego cd.

Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 52 260 tys. zł. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 15 062 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się. W dniu 4 listopada 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału o kwotę: 37 627 200 zł, poprzez obniżenie wartości nominalnej jednej akcji do 0,28 zł (z 1,00 zł) w celu pokrycia strat z lat ubiegłych. Z treści uchwały wynika, że ma ona moc prawną z chwilą jej rejestracji przez Sąd Rejestrowy. Spółka złożyła stosowny wniosek do właściwego sądu. Na dzień 31.12.2010 r. jak również na dzień zakończenia badania brak jest postanowienia sądu o dokonanych wpisach.

Na 31 grudnia 2010 r. struktura właścicielska kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Procent posiadanych akcji
Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku	44,77%
Bank Spółdzielczy w Brodnicy	5,36%
Pozostali	49,87%
Razem	100,00%

Działalność Spółki w poprzednim roku obrotowym zamknęła się stratą netto w wysokości 502 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedzający rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 maja 2010 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, bezbłędność 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 2010 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) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. zostało zbadane przez Stanisławę Ozgę, biegłego rewidenta numer ewidencyjny 5773, działającego w imieniu Biura Usług Księgowych BILANS Stanisław Ozga w Katowicach wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 750. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

- (j) Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedzający rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Krakowie w dniu 7 czerwca 2010 r. oraz złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 21 grudnia 2010 r. Do dnia zakończenia badania brak jest publikacji sprawozdanie finansowe.