

AdAc Sp. z o.o.
ul. Walerego Sławka 8A
30-633 Kraków
Tel. +48 (12) 636 5277
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 2012 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29 220 tys. zł;
- (b) sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące całkowite straty w kwocie 1 555 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 555 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3 005 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 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 2012 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 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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 w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;

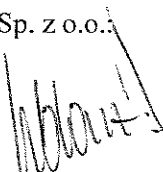
Opinia niezależnego biegłego rewidenta

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, 21 marca 2013 r.

PBS Finanse S.A.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

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

Tel. +48 (12) 636 5277

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 2012 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29 220 tys. zł;
- (b) sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące całkowitą stratę razem w kwocie 1 555 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 555 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3 005 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 2013 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 2013 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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:

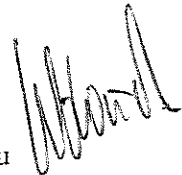
	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	3
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki	5
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego.....	6
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	11

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, 21 marca 2013 r.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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	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 NADZOR CZA	W skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii wchodziłi: Pan Bogusław Stabryła Pan Grzegorz Rysz Pan Paweł Kołodziejczyk Pan Maciej Frankiewicz Pan Wojciech Błaż
ZATRUDNIENIE	Na dzień 31 grudnia 2012 spółka zatrudniała 69 osób.
JEDNOSTKI POWIĄZANE	Jednostkami powiązаныmi ze Spółką na dzień 31 grudnia 2012 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 12/IX/2012 Rady Nadzorczej z dnia 16 lipca 2012 r.
- (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 10 sierpnia 2012 r. w okresie:
 - badanie końcowe od 4 marca do 8 marca 2013 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 29 220 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 1 864 tys. zł, tj. o 6,0%.
- Największymi pozycjami aktywów Spółki są inwestycje długoterminowe w kwocie 12 562 tys. zł, co stanowi 43,0 % sumy bilansowej oraz inwestycje krótkoterminowe w kwocie 12 482 tys. zł stanowiące 42,7 % sumy aktywów. W roku badanym nastąpił wzrost inwestycji długoterminowych o 1 097 tys. zł (tj. o 9,6 %). Inwestycje krótkoterminowe zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 3 005 tys. zł (tj. o 19,4 %).
- W wyniku zmniejszenia się inwestycji krótkoterminowych zmianie uległy wskaźniki płynności bieżący (I) oraz zastrzony (II), które wyniosły na koniec roku badanego odpowiednio 10,87 i 10,85, zaś w roku poprzednim osiągały wartości odpowiednio 10,11 i 10,09.
- W roku bieżącym zmianie uległy wskaźniki wykorzystania majątku. Wskaźnik rotacji należności wzrósł z 28,4 dni w końcu roku ubiegłego do 45,2 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 1 237 tys. zł, co stanowi 4,2 % sumy bilansowej. W roku badanym nastąpił spadek tej pozycji (o 368 tys. zł, tj. o 22,9%).
- Wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki uległy zmianie w porównaniu do roku poprzedniego. Stopa zadłużenia zmniejszyła się z 7 % w końcu roku ubiegłego do 6 % w końcu roku obecnego. Wskaźnik obrotu zobowiązań wzrósł odpowiednio z 24,7 dni do 27,9 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 10 847 tys. zł i wzrosły o 0,7 % w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym był handel wyrobami mięsnymi. Spółka kontynuowała rozwój działalność w zakresie świadczenia usług finansowych i w roku bieżącym przychody z tego tytułu wyniosły 2 381 tys. zł.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej była wartość sprzedanych towarów wynosząca w badanym okresie obrotowym 5 653 tys. zł, co stanowi 40,7 % kosztów operacyjnych. Koszty operacyjne w porównaniu z poprzednim rokiem zmniejszyły się o 856 tys. zł, tj. o 7 %.
- Spółka za rok bieżący wygenerowała stratę netto w wysokości 1 624 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 2012 r.

	31.12.2011 r. tys. zł	31.12.2012 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	31.12.2011 r. Struktura %	31.12.2012 r. Struktura %
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	17	8	(9)	(52,9%)	0,1%	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 566	2 573	7	0,3%	8,3%	8,8%
Inwestycje długoterminowe	11 466	12 562	1 096	9,6%	36,9%	43,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	708	634	(74)	(10,5%)	2,3%	2,2%
	14 757	15 777	1 020	6,9%	47,6%	54,0%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	35	25	(10)	(28,6%)	0,1%	0,1%
Należności krótkoterminowe	770	906	136	17,7%	2,5%	3,1%
Inwestycje krótkoterminowe	15 487	12 482	(3 005)	(19,4%)	49,7%	42,7%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35	30	(5)	(14,3%)	0,1%	0,1%
	16 327	13 443	(2 884)	(17,7%)	52,4%	46,0%
Ogółem aktywa	31 084	29 220	(1 864)	(6,0%)	100,0%	100,0%

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego cd.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2012 r. (cd.)

	31.12.2011 r. tys. zł	31.12.2012 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	31.12.2011 r. Struktura %	31.12.2012 r. Struktura %
PASYWA						
Kapitał własny	29 266	29 266	-	-	94,2%	100,2%
Kapitał podstawowy	1 774	1 816	42	2,4%	5,7%	6,2%
Kapitał zapasowy	770	797	27	3,5%	2,5%	2,7%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	582	582	-	-	1,9%	2,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	(944)	(3 449)	(2 505)	265,4%	(3,0%)	(11,8%)
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 505)	(1 624)	881	(35,2%)	(8,1%)	(5,6%)
Zysk (strata) netto	28 943	27 388	(1 555)	(5,4%)	93,2%	93,7%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	341	377	36	10,6%	1,1%	1,3%
Zobowiązania długoterminowe	185	218	33	17,8%	0,6%	0,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 605	1 237	(368)	(22,9%)	5,2%	4,2%
Rozliczenia międzyokresowe	10	-	(10)	(100,0%)	-	-
Ogółem pasywa	2 141	1 832	(309)	(14,4%)	6,8%	6,3%
	31 084	29 220	(1 864)	(6,0%)	100,0%	100,0%

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego cd.

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012r.

	2011 r. tys. zł	2012 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	2011 r. struktura %	2012 r. struktura %
Koszty sprzedaży	(10)	(14)	(4)	40,0%	(0,1%)	(0,1%)
Koszty ogólnego zarządu	(1 904)	(1 926)	(22)	1,2%	(17,7%)	(17,8%)
Strata ze sprzedaży	(2 241)	(3 036)	(795)	35,5%	(20,8%)	(28,0%)
Pozostałe przychody operacyjne	147	131	(16)	(10,9%)	1,4%	1,2%
Pozostałe koszty operacyjne	(19)	(54)	(35)	184,2%	(0,2%)	(0,5%)
Strata z działalności operacyjnej	(2 113)	(2 959)	(846)	40,0%	(19,6%)	(27,3%)
Przychody finansowe	678	1 472	794	117,1%	6,3%	13,6%
Koszty finansowe	(1 380)	(61)	1 319	(95,6%)	(12,8%)	(0,6%)
Strata z działalności gospodarczej	(2 815)	(1 548)	1 267	(45,0%)	(26,1%)	(14,3%)
Strata brutto	(2 815)	(1 548)	1 267	(45,0%)	(26,1%)	(14,3%)
Podatek dochodowy	310	(76)	(386)	(124,5%)	2,9%	(0,7%)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-	-	-
Strata netto	(2 505)	(1 624)	881	(35,2%)	(23,2%)	(15,0%)

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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:

	2010 r.	2011 r.	2012 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	20,7 dni	20,1 dni	27,8 dni
- szybkość obrotu zapasów	0,8 dni	0,8 dni	0,8 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	(8%)	(23%)	(15%)
- rentowność sprzedaży brutto	(14%)	(21%)	(28%)
- ogólna rentowność kapitału	(6%)	(11%)	(6%)
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	12%	7%	6%
- szybkość obrotu zobowiązań	18,3 dni	24,7 dni	27,9 dni
	31.12.2010 r.	31.12.2011 r.	31.12.2012 r.
Wskaźniki płynności			
- płynności I	4,98	10,11	10,87
- płynności II	4,96	10,09	10,85

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 29 266 tys. zł. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 27 388 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym wartość kapitału podstawowego Spółki nie uległa zmianie.

W okresie sprawozdawczy zmianie uległa struktura właścicielska kapitału podstawowego. W dniu 25 lipca 2012 Podkarpacki Bank Spółdzielczy z siedzibą w Sanoku, nabył na podstawie transakcji pozaseryjnej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 610.000 akcji Spółki (źródło informacji: raport bieżący na 10/2012).

W dniu 29 października 2012 Podkarpacki Bank Spółdzielczy z siedzibą w Sanoku, nabył na podstawie transakcji pozaseryjnej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 1.000.000 akcji Spółki (źródło informacji: raport bieżący na 11/2012).

Na 31 grudnia 2012 r. struktura właścicielska kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Procent posiadanych akcji
Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku	64,25%
Pozostali	35,75%
Razem	100,00%

Na 31 grudnia 2011 r. struktura właścicielska kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Procent posiadanych akcji
Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku	62,71%
Pozostali	37,29%
Razem	100,00%

Działalność Spółki w poprzednim roku obrotowym zamknęła się stratą netto w wysokości 2 505 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedzający rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 maja 2012 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 2012 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 2012 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.
- (j) Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (k) Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedzający rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Rzeszowie w dniu 30 maja 2012 r. oraz opublikowane w Monitorze Polskim B nr 3577 w dniu 31 grudnia 2012 roku.