

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 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 27 500 tys. zł;
- (b) sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące całkowity zysk w kwocie 506 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 868 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 577 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 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.

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 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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.

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.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

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

Sprawozdanie z działalności jednostki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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.

Działający w imieniu AdAc Sp. z o.o.:



Sławomir Szurman
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 10110



Sławomir Szurman
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 10110

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

Kraków, 18 marca 2016 r.

PBS Finanse S.A.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 27 500 tys. zł;
- (b) sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące całkowity zysk razem w kwocie 506 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 868 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 577 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 18 marca 2016 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej PBS Finanse S.A. z dnia 18 marca 2016 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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.:



Sławomir Szurman
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 10110



Sławomir Szurman
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 10110

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

Kraków, 18 marca 2016 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	– pozostała działalność finansowa. – działalność produkcyjna, handlowa i usługowa branży mięsnej, – handel artykułami spożywczymi i artykułami gospodarstwa domowego,
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 2015 r. spółka zatrudniała 52 osoby.
JEDNOSTKI POWIĄZANE	Jednostkami powiązаныmi ze Spółką na dzień 31 grudnia 2015 r. są: - 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 10/X/2015 Rady Nadzorczej z dnia 6 sierpnia 2015 r.
- (b) W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Sławomira Szurmana numer ewidencyjny 10110.
- (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 2015 r. w okresie:
 - badanie końcowe od 15 lutego do 18 marca 2016 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 27 500 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 822 tys. zł, tj. o 2,9%.
- Największymi pozycjami aktywów Spółki są inwestycje długoterminowe w kwocie 17 542 tys. zł, co stanowi 63,8 % sumy bilansowej oraz inwestycje krótkoterminowe w kwocie 6 446 tys. zł stanowiące 23,4 % sumy aktywów. W roku badanym nastąpił spadek inwestycji długoterminowych o 1 187 tys. zł (tj. o 6,3 %). Inwestycje krótkoterminowe zwiększyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 969 tys. zł (tj. o 17,7 %).
- W wyniku zwiększenia się inwestycji krótkoterminowych poprawie uległy wskaźniki płynności bieżącej (I) oraz zastrzony (II), które wyniosły na koniec roku badanego 6,71, zaś w roku poprzednim osiągały wartości 5,88. Wskaźniki płynności kształtują się powyżej ogólnie przyjętych norm gwarantujących bezpieczeństwo finansowe Spółki.
- W roku bieżącym polepszeniu uległy wskaźniki wykorzystania majątku. Wskaźnik rotacji należności skrócił się z 26,8 dni na koniec roku ubiegłego do 23,8 dni na koniec roku badanego. Wskaźnik rotacji zapasów w roku ubiegłym wynosił 0,3 dnia i skrócił do poziomu 0.
- Największą pozycją kapitałów obcych były zobowiązania krótkoterminowe wynoszące 1 042 tys. zł, co stanowi 3,8 % sumy bilansowej. W roku badanym nastąpił spadek tej pozycji (o 24 tys. zł).
- Wskaźnik spłaty zobowiązań uległ poprawie w porównaniu do roku poprzedniego, gdyż zmniejszył się odpowiednio z 4,4 dni do 3,7 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 9 562 tys. zł i spadły o 10,5 % w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż usług finansowych. Przychody z tego tytułu wyniosły w roku bieżącym 5 501 tys. zł, co stanowi 57,5 % ogólnej kwoty przychodów. Spółka prowadzi także działalność w zakresie sprzedaży żywca oraz sprzedaży mięsa i w roku bieżącym przychody z tego tytułu wyniosły 3 780 tys. zł, tj. 39,5 % przychodów ze sprzedaży. Pozostała sprzedaż (kwota 281 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 6 772 tys. zł, co stanowi 67,0 % kosztów działalności operacyjnej. Koszty operacyjne w porównaniu z poprzednim rokiem zmniejszyły się o 4,9 %, a więc zanotowano znaczny spadek tego typu kosztów.
- Spółka za rok bieżący wygenerowała zysk netto w wysokości 506 tys. zł, w związku z tym wskaźnik rentowności sprzedaży netto wynosi 5% i spadł w porównaniu z rokiem ubiegłym o 5 punktów procentowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2015 r.

	31.12.2014 r. '000 zł	31.12.2015 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	31.12.2014 r. Struktura %	31.12.2015 r. Struktura %
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	2 030	1 695	(335)	(16,5%)	7,2%	6,1%
Należności długoterminowe	-	46	46	-	-	0,2%
Inwestycje długoterminowe	18 729	17 542	(1 187)	(6,3%)	66,1%	63,8%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 295	1 227	(68)	(5,3%)	4,6%	4,5%
	22 054	20 510	(1 544)	(7,0%)	77,9%	74,6%
Aktywa obrotowe						
Należności krótkoterminowe	767	521	(246)	(32,1%)	2,7%	1,9%
Inwestycje krótkoterminowe	5 477	6 446	969	17,7%	19,3%	23,4%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	23	(1)	(4,2%)	0,1%	0,1%
	6 268	6 990	722	11,5%	22,1%	25,4%
Ogółem aktywa	28 322	27 500	(822)	(2,9%)	100,0%	100,0%

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego cd.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2015 r. (cd.)

	31.12.2014 r. ‘000 zł	31.12.2015 r. ‘000 zł	Zmiana ‘000 zł	Zmiana %	31.12.2014 r. Struktura %	31.12.2015 r. Struktura %
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	29 266	29 266	-	-	103,3%	106,4%
Kapitał zapasowy	1 816	1 816	-	-	6,4%	6,6%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	608	(766)	(1 374)	(226,0%)	2,1%	(2,8%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	582	582	-	-	2,1%	2,1%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(6 517)	(5 418)	1 099	16,9%	(23,0%)	(19,7%)
Zysk (strata) netto	1 099	506	(593)	(54,0%)	3,9%	1,8%
	26 854	25 986	(868)	(3,2%)	94,8%	94,4%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	343	457	114	33,2%	1,2%	1,7%
Zobowiązania długoterminowe	59	15	(44)	(74,6%)	0,2%	0,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 066	1 042	(24)	(2,3%)	3,8%	3,8%
	1 468	1 514	46	3,1%	5,2%	5,6%
Ogółem pasywa	28 322	27 500	(822)	(2,9%)	100,0%	100,0%

47

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego cd.

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

	2014 r. '000 zł	2015 r. '000 zł	Zmiana '000 zł	Zmiana %	2014 r. struktura %	2015 r. struktura %
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 685	9 562	(1 123)	(10,5%)	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	(10 625)	(10 107)	(518)	(4,9%)	(99,4%)	(105,7%)
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	60	(545)	(605)	(1 008,3%)	0,6%	(5,7%)
Pozostałe przychody operacyjne	280	12	(268)	(95,7%)	2,6%	0,1%
Pozostałe koszty operacyjne	(72)	(27)	(45)	(62,5%)	(0,7%)	(0,3%)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	268	(560)	(828)	(309,0%)	2,5%	(5,9%)
Przychody finansowe	1 000	1 672	672	67,2%	9,4%	17,5%
Koszty finansowe	(371)	(38)	(333)	(89,8%)	(3,5%)	(0,4%)
Zysk z działalności gospodarczej	897	1 074	177	19,7%	8,4%	11,2%
Zysk brutto	897	1 074	177	19,7%	8,4%	11,2%
Podatek dochodowy	202	(568)	(770)	(381,2%)	1,9%	(5,9%)
Zysk netto	1 099	506	(593)	(54,0%)	10,3%	5,3%

Raport uzupełniający opinii z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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:

	2013 r.	2014 r.	2015 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	29,7 dni	26,8 dni	23,8 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	(14%)	10%	5%
- rentowność sprzedaży brutto	(27%)	1%	(6%)
- ogólna rentowność kapitału	(6%)	4%	2%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	6%	5%	6%
- szybkość obrotu zobowiązań	5,2 dni	4,4 dni	3,7 dni
	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
Wskaźniki płynności			
- płynności I	5,02	5,88	6,71
- płynności II	5,01	5,88	6,71

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego cd.

Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 29 266 tys. zł. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 25 986 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

Na 31 grudnia 2015 r. struktura właścicielska kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Procent posiadanych akcji
Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku	65,44%
BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	
Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6,05%
Pozostali	28,51%
Razem	100,00%

Działalność Spółki w poprzednim roku obrotowym zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1 099 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedzający rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 kwietnia 2015 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 2015 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 2014 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 5 maja 2015 r.

