

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Spółka PBS Finanse S.A. (zwanej dalej „Grupą”) z siedzibą w Sanoku przy ulicy Mickiewicza 29, obejmującego:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29 930 tys. zł;
- (b) skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zysk całkowity w kwocie 494 tys. zł;
- (c) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 887 tys. zł;
- (d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 628 tys. zł;
- (e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy 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 skonsolidowanego 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 Grupę 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.


Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

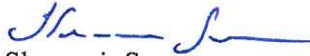
Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Sprawozdanie z działalności Grupy 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 skonsolidowanego 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.

**Grupa kapitałowa PBS Finanse S.A.**

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

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

Tel. +48 (12) 636 52 77

adac@adac.pl  
www.adac.pl

## Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Spółka PBS Finanse S.A. z siedzibą w Sanoku, przy ulicy Mickiewicza 29 (zwanej dalej „Grupą”). Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29 930 tys. zł;
- (b) skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zysk całkowity w kwocie 494 tys. zł;
- (c) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 887 tys. zł;
- (d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 628 tys. zł;
- (e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd jednostki dominującej oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych jednostki dominującej, 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Opinia o skonsolidowanym 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy .....	3
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	4
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy .....	5
IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego 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 Grupy

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	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 DOMINUJĄCEJ	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Rada Nadzorcza Zarząd
PRZEDMIOT DZIAŁANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	– pozostała działalność finansowa. – działalność produkcyjna, handlowa i usługowa branży mięsnej, – handel artykułami spożywczymi i artykułami gospodarstwa domowego.
KIEROWNICTWO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	Zarząd Spółki dominującej na dzień wydania opinii był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu sprawuje Pan Jerzy Biel.
RADA NADZORCZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	W skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii wchodziło: Pan Bogusław Stabryła Pan Grzegorz Rysz Pan Paweł Kołodziejczyk Pan Maciej Frankiewicz Pan Wojciech Błaż
ZATRUDNIENIE	Na dzień 31 grudnia 2015 spółka zatrudniała 59 osób.

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodzi sprawozdania finansowe następujących jednostek:

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii biegłego rewidenta z badania
<b>Jednostka dominująca</b> PBS Finanse S.A.			AdAc Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
<b>Jednostki zależne</b>				
Duet Sp. z o.o.	Pełna	99,99%	AdAc Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
Newco Sp. z o.o.	Pełna	61,40%	-	Brak

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- (a) AdAc Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta jednostki dominującej uchwałą nr 10/X/2015 Rady Nadzorczej z dnia 6 sierpnia 2015 r. na podstawie paragrafu 12, ust. 3, lit. e) Statutu jednostki dominującej.
- (b) W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie skonsolidowanego 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 jednostki dominującej i jednostek zależnych 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 Grupy**

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 29 930 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 91 tys. zł tj. o 0,3%.
- Największymi pozycjami aktywów Grupy są inwestycje długoterminowe w kwocie 15 974 tys. zł, co stanowi 53,4 % sumy bilansowej oraz rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 3 687 tys. zł stanowiące 12,3 % sumy aktywów. W roku badanym nastąpił spadek inwestycji długoterminowych o 1 255 tys. zł (tj. o 7,3 %). Rzeczowe aktywa trwałe zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 449 tys. zł (tj. o 10,9 %).
- W wyniku zwiększonej dynamiki wzrostu zobowiązań krótkoterminowych pogorszeniu uległy wskaźniki płynności bieżący (I) oraz zaokrąglony (II), które na koniec roku badanego wynosiły 2,84; zaś w roku poprzednim osiągnęły wartość 3,10. Poziom wskaźników płynności kształtuje się nadal znacznie powyżej ogólnie przyjętych norm gwarantujących bezpieczeństwo finansowe Grupy.
- Największą pozycją kapitałów obcych były zobowiązania krótkoterminowe wynoszące 2 912 tys. zł, co stanowi 9,7 % sumy bilansowej. W roku badanym nastąpił wzrost tej pozycji o 783 tys. zł, tj. o 36,8%.
- W bieżącym okresie wzrosła stopa zadłużenia Grupy, która wyniosła 13%, i wzrosła o 4 punkty procentowe w porównaniu z okresami poprzednimi.
- Ogółem przychody ze sprzedaży w Grupie wyniosły 10 292 tys. zł i spadły o 9,7 % w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Grupy w bieżącym roku obrotowym było świadczenie usług finansowych oraz handel wyrobami mięsnymi.
- Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w porównaniu z poprzednim rokiem zmniejszyły się o 555 tys. zł tj. o 6,2 %. Koszty ogólnego zarządu, zwiększyły się o 72 tys. zł, tj. o 3%.
- Grupa za rok bieżący wygenerowała zysk netto w wysokości 494 tys. zł, w związku z tym wskaźnik rentowności sprzedaży netto kształtuje się na poziomie 5% i spadł w porównaniu z rokiem ubiegłym o 5 punktów procentowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

A



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

## IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## SKONSOLIDOWANE 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 %
<b>AKTYWA</b>						
<b>Aktywa trwałe</b>						
Wartości niematerialne i prawne	54	27	(27)	(50,0%)	0,2%	0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	4 136	3 687	(449)	(10,9%)	13,9%	12,3%
Należności długoterminowe	-	46	46	-	-	0,2%
Inwestycje długoterminowe	17 229	15 974	(1 255)	(7,3%)	57,7%	53,4%
	<b>21 419</b>	<b>19 734</b>	<b>(1 685)</b>	<b>(7,9%)</b>	<b>71,8%</b>	<b>66,0%</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>						
Należności krótkoterminowe	4 566	5 027	461	10,1%	15,3%	16,8%
Inwestycje krótkoterminowe	3 784	5 109	1 325	35,0%	12,7%	17,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70	60	(10)	(14,3%)	0,2%	0,2%
	<b>8 420</b>	<b>10 196</b>	<b>1 776</b>	<b>21,1%</b>	<b>28,2%</b>	<b>34,0%</b>
<b>Ogółem aktywa</b>	<b>29 839</b>	<b>29 930</b>	<b>91</b>	<b>0,3%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

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

## IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego cd.

## SKONSOLIDOWANE 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 %
<b>PASYWA</b>						
<b>Kapitał własny</b>						
Kapitał podstawowy	29 266	29 266	-	-	98,1%	97,8%
Pozostałe kapitały	3 184	1 830	(1 354)	(42,5%)	10,7%	6,1%
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(6 522)	(5 447)	1 075	16,5%	(21,9%)	(18,2%)
Zysk (strata) netto	1 102	494	(608)	(55,2%)	3,7%	1,6%
	<b>27 030</b>	<b>26 143</b>	<b>(887)</b>	<b>(3,3%)</b>	<b>90,6%</b>	<b>87,3%</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>						
Rezerwy na podatek odroczoney	11	177	166	1 509,1%	-	0,6%
Zobowiązania długoterminowe	78	19	(59)	(75,6%)	0,3%	0,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 129	2 912	783	36,8%	7,1%	9,7%
Rozliczenia międzyokresowe	591	679	88	14,9%	2,0%	2,3%
	<b>2 809</b>	<b>3 787</b>	<b>978</b>	<b>34,8%</b>	<b>9,4%</b>	<b>12,7%</b>
<b>Ogółem pasywa</b>	<b>29 839</b>	<b>29 930</b>	<b>91</b>	<b>0,3%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

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

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego cd.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

	2014 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	2014 r. struktura %	2015 r. struktura %
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 402	10 292	(1 110)	(9,7%)	100,0%	100,0%
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(8 979)	(8 424)	(555)	(6,2%)	(78,7%)	(81,8%)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 423</b>	<b>1 868</b>	<b>(555)</b>	<b>(22,9%)</b>	<b>21,3%</b>	<b>18,2%</b>
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(2 397)	(2 469)	72	3,0%	(21,0%)	(24,0%)
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	<b>26</b>	<b>(601)</b>	<b>(627)</b>	<b>(2 411,5%)</b>	<b>0,2%</b>	<b>(5,8%)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	427	211	(216)	(50,6%)	3,7%	2,1%
Pozostałe koszty operacyjne	(126)	(83)	(43)	(34,1%)	(1,1%)	(0,8%)
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>327</b>	<b>(473)</b>	<b>(800)</b>	<b>(244,6%)</b>	<b>2,9%</b>	<b>(4,6%)</b>
Przychody finansowe	966	1 647	681	70,5%	8,5%	16,0%
Koszty finansowe	(402)	(117)	(285)	(70,9%)	(3,5%)	(1,1%)
<b>Zysk z działalności gospodarczej</b>	<b>891</b>	<b>1 057</b>	<b>166</b>	<b>18,6%</b>	<b>7,9%</b>	<b>10,3%</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>891</b>	<b>1 057</b>	<b>166</b>	<b>18,6%</b>	<b>7,9%</b>	<b>10,3%</b>
Podatek dochodowy	202	(570)	(772)	(382,2%)	1,8%	(5,5%)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	9	7	(2)	(22,2%)	0,1%	0,1%
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	-	-
Zyski mniejszości	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk netto</b>	<b>1 102</b>	<b>494</b>	<b>(608)</b>	<b>(55,2%)</b>	<b>9,8%</b>	<b>4,8%</b>

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

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego cd.

Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy

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

**Wskaźniki rentowności**

- rentowność sprzedaży netto
- rentowność sprzedaży brutto
- ogólna rentowność kapitału

	2013 r.	2014 r.	2015 r.
	(14%)	10%	5%
	(27%)	0%	(6%)
	(6%)	4%	2%

**Wskaźniki zadłużenia**

- stopa zadłużenia

	2013 r.	2014 r.	2015 r.
	9%	9%	13%

**Wskaźniki płynności**

- płynności I
- płynności II

	3,03	3,10	2,84
	3,02	3,10	2,84

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Grupy stanowi kapitał podstawowy jednostki dominującej i wynosił 29 266 tys. zł. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 26 143 tys. zł.

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

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

Działalność Grupy w poprzednim roku obrotowym zamknęła się zyskiem netto ogółem w wysokości 1 102 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za poprzedzający rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PBS Finanse S.A. z dnia 29 kwietnia 2015 r.

**V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- (a) Zarząd jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne dla potrzeb badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Nie wystąpiły istotne odstępstwa od zasad konsolidacji określonych w ustawie o rachunkowości, przepisach wydanych na jej podstawie oraz międzynarodowych standardach rachunkowości.
- (d) Jednostka dominująca prawidłowo i kompletnie prowadzi dokumentację konsolidacyjną. Wyłączenia, korekty i inne procedury konsolidacyjne dokumentowane są w sposób przejrzysty.
- (e) Przyjęte w Grupie zasady i metody wyceny oraz wykazywania danych są zgodne z obowiązującymi przepisami prawa i są stosowane w sposób ciągły.
- (f) Sprawozdanie z działalności Grupy uwzględnia 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.
- (g) W czasie badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa ani statutu jednostki dominującej wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- (h) Konsolidacja kapitałów oraz ustalenie kapitału mniejszości zostały przeprowadzone prawidłowo.
- (i) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) zostały dokonane prawidłowo.
- (j) Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obejmujące opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, przedstawiają wszystkie istotne informacje określone przez Informacja dodatkowa, przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
- (k) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 z uwagą objaśniającą.
- (l) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za poprzedzający rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 maja 2015 r.

f