

STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy Cash Flow S.A., z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej 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), zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
3. przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Uzasadnienie stanowiska biegłego rewidenta

Z uwagi na fakt, iż Zarząd Spółki Cash Flow S.A. nie przedstawił nam kompletnego sprawozdania finansowego w terminie umożliwiającym jego zbadanie, nie możemy wyrazić opinii o jego zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o tym, czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki. Otrzymane podczas badania dokumenty, w szczególności bilans oraz rachunek zysków i strat wraz z zapisami z systemu finansowo - księgowego, nie pozwoliły nam na zweryfikowanie stanu majątku i zobowiązań Spółki, jak również osiągniętych przez nią w badanym okresie przychodów i poniesionych kosztów.



Ponadto pragniemy zwrócić uwagę na poważne zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki, wynikające z następujących przesłanek:

- 1) zgodnie z informacją udzieloną przez Zarząd Spółki, obecnie trwają cztery postępowania upadłościowe wszczęte na wniosek wierzycieli Spółki. W naszej ocenie trudno określić skutek tych postępowań;
- 2) zgodnie z informacją udzieloną przez Zarząd Spółki, Spółka nie realizuje wykupu wyemitowanych obligacji, przy czym na dzień wydania niniejszego stanowiska nie byliśmy w stanie określić wartości nominalnej przeterminowanych obligacji jak i ich terminu wykupu;
- 3) Śląski Bank Spółdzielczy "Silesia" w Katowicach oraz Krakowski Bank Spółdzielczy wypowiedziały Spółce umowy kredytowe na łączną kwotę zaległości kapitałowej TPLN 7.493,6 ustaloną na moment wypowiedzenia umów. Zgodnie z informacją udzieloną przez Zarząd Spółki do dnia wydania niniejszego stanowiska zadłużenie to nie zostało spłacone;
- 4) Spółka nie realizuje zasadniczego przedmiotu działalności.

Stanowisko biegłego rewidenta

Uwzględniając wagę powyższych problemów uważamy, że stopień niepewności co do kontynuowania przez Spółkę działalności jest na tyle znaczący, iż nie pozwala nam to na wyrażenie opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Spółki.

Kraków, 30.04.2014

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.



.....
Arkadiusz Lenarcik
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 12129
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115

