

Raport
z badania sprawozdania finansowego jednostki
FAST FINANCE S.A.
51-116 WROCŁAW, Wołowska 20
za rok obrotowy od 2014-01-01 r. do 2014-12-31 r.

Wrocław kwiecień 2015r.

Spis treści

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego jednostki	4
2. Informacja o sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynikach działalności	5
2.1. Bilans 5	
2.1.1. Aktywa bilansu	6
2.1.2. Pasywa bilansu	6
2.2. Rachunek zysków i strat	6
2.2.1. Zysk z działalności gospodarczej i jego rozliczenie	6
2.3. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2012-2014	6
2.3.1. Wskaźniki rentowności	6
2.3.2. Wskaźniki płynności finansowej	7
2.3.3. Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku	7
2.3.4. Wskaźniki struktury finansowania	8
2.3.5. Wskaźniki oceniające relacje udziałów/akcji	8
3. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego	9
3.1. Ocena i opis stanu prawidłowości ksiąg rachunkowych i rachunkowości	9
3.1.1. System rachunkowości Spółki	9
4. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania	9
4.1. Kompletność i poprawność sporządzania dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki	10

RAPORT
z badania sprawozdania finansowego jednostki FAST FINANCE
S.A.51-116 WROCLAW, Wołowska 20
za rok obrotowy od 2014-01-01 r. do 2014-12-31 r.

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa badanej jednostki i jej siedziba:
 FAST FINANCE S.A.,
 51-116 WROCLAW, Wołowska 20

1.1.2. Kierownik jednostki (skład zarządu) i zmiany, jakie nastąpiły w tym zakresie w badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania.

<i>Nazwisko i Imię</i>	<i>Funkcja</i>
Jacek Daroszewski	Prezes Zarządu
Jacek Krzemiński	Wiceprezes Zarządu

Księgi rachunkowe prowadzone są przez IBA Accounting Services Sp. z o.o., która zatrudnia osobę na umowę cywilnoprawna posiadającą uprawnienia do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych. Osobą odpowiedzialną ze strony badanej jednostki za współpracę z podmiotem prowadzącym księgi rachunkowe jest Zarząd

W okresie badanym, do czasu zakończenia badania organem nadzorczym badanej jednostki jest Rada Nadzorcza w składzie:

<i>Nazwisko i Imię</i>	<i>Funkcja</i>
Andrzej Kiełczewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Ochota	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Strzałkowski	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kawczak	Członek Rady Nadzorczej
Hildegarda Kaufeld	Członek Rady Nadzorczej

1.1.3. Podstawa prawna działania:

1.1.3.1. Organ rejestrowy

Siedziba sądu: Wrocław Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
 Data wpisu: 2008-02-19
 Nr rejestru: 299407

1.1.3.2. Rejestracja podatkowa:

NIP 8992510954 nadany przez Urząd Skarbowy Wrocław Krzyki, obecnie Jednostka rozlicza się z Dolnośląskim Urzędem Skarbowym we Wrocławiu.

1.1.3.3. Rejestracja statystyczna:

REGON 933006546

1.1.4. Przedmiot działalności

1.1.4.1. Rzeczywiście wykonywanej:

skup wierzycieli detalicznej i następnie odzyskiwanie ich na własny rachunek

1.1.5. Łączna wartość kapitałów na 2014-12-31 r. wynosi

52 328 773,37 zł.

1.1.5.1. Kapitał podstawowy wynosi

1 000 000,00 zł.

i dzieli się na 25 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,04 zł.

1.1.5.2. Kapitał rezerwowy

41 451 346,52 zł.

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

- 1.1.6. Informacja o jednostkach powiązanych na dzień 31-12-2014
Badana spółka wg stanu na koniec badanego okresu nie jest spółką zależną od innej spółki, nie jest spółką stowarzyszoną ze znaczącym inwestorem, nie jest jednostką współkontrolowaną przez spółką dominującą lub znaczącego inwestora.
- 1.1.7. Bilans sporządzono na dzień 2014-12-31 r.
- 1.1.8. Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 2014-01-01 r. do 2014-12-31 r.
- 1.1.9. Bilans zamyka się sumą aktywów i pasywów w kwocie 302 494 793,12 zł.
- 1.1.11. Wynik brutto na działalności gospodarczej zamyka się zyskiem w wysokości 12 443 769,85 zł.
- 1.1.12. rachunek zysków i strat za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2014 (sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym) wykazujący zysk brutto 9 877 426,85 zł.
- 1.1.13 zestawienie zmian w funduszu własnym za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2014 wykazujące wzrost funduszu własnego o kwotę 9 877 426,85zł.
- 1.1.14. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2014 (sporządzony metodą pośrednią) wykazujący wzrost środków pieniężnych netto w wysokości 571 230,55zł.
- Przedmiotem badania nie było zbadanie innych zagadnień dodatkowych i nie sporządzono oddzielnych sprawozdań biegłego rewidenta.
- 1.1.13. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, a także wgląd do wszelkiej dokumentacji i urzędzeń księgowych. Jednostka udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń.
- 1.1.14. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badanie to jest za 2013 r.
Sprawozdanie za 2013 r. było badane przez:
Kancelaria Biegłych Rewidentów AKTYWA Sp.z o.o.; ul. Gen.Hallera 84/1 53-203 Wrocław
Rodzaj wydanej opinii: bez zastrzeżeń
Data zatwierdzenia sprawozdania: 2014-06-09
Sposób podziału zysku :
- zysk netto przeznaczony na fundusz rezerwowy 8 229 770,03zł.
Data złożenia sprawozdania w Krajowym Rejestrze Sądowym 2014-06-13
- Sprawozdanie za rok poprzedzający badanie zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą 277 692 821,91 zł.
oraz wynikiem finansowym - zyskiem brutto w kwocie 9 755 587,03 zł.
- 1.15. Średnioroczne zatrudnienie wynosi 58 osób.

1.1. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego jednostki

- 1.2.1. Nazwa, adres siedziby:
Kancelaria Biegłych Rewidentów AKTYWA Sp.z o.o., 53-203 Wrocław, ul. Gen.Hallera 84/1
- 1.2.2. Rejestracja podmiotu uprawnionego;
Organ rejestrowy:
Siedziba sądu: Wrocław Fabryczna

Data wpisu: 2001-10-08
Nr rejestru: 46175
NIP: 8990017830
REGON: 930233997

1.2.3. Imię i nazwisko i numer ewidencyjny kluczowego biegłego rewidenta:
Halina Gurbowicz, nr w rejestrze 1134.

1.2.4. Organ, który wybrał do badania podmiot uprawniony: Rada Nadzorcza(par.23.g. statutu)

Data zawarcia umowy o badanie: 2014-12-19

1.2.5. Okres przeprowadzania badania w siedzibie jednostki: w dniach 25.03.2015do 08.04.2015r.

1.2.6. Deklaracja niezależności.

Niniejszym oświadczamy, że zarówno podmiot uprawniony to jest: Kancelaria Biegłych Rewidentów AKTYWA Sp.z o.o., z którym jednostka zawarła umowę o badanie sprawozdania finansowego, jak i przeprowadzający z jego ramienia kluczowy biegły rewident Halina Gurbowicz są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 oraz ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z 2009 r.). W szczególności potwierdzamy, niezależność wymienioną w kodeksie etyki IFAC stanowiącym zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów.

1.2.7. Oświadczenia jednostki badanej i dostępność danych.

Stwierdza się, że nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

2. Informacja o sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynikach działalności

2.1. Bilans

Nazwa pozycji sprawozdania	31-12-2012	31-12-2013	31-12-2014
Aktywa trwałe, w tym:	34 485 853,67	37 972 835,07	17 667 814,53
Środki trwałe	958 003,87	1 521 947,98	1 277 311,81
Inwestycje długoterminowe	31 685 184,23	35 381 532,68	15 913 186,37
Aktywa obrotowe, w tym:	217 519 729,42	239 719 986,84	284 826 978,59
Zapasy	0,00	0,00	0,00
Należności z tyt. dostaw i usług	155 308 572,41	174 979 668,24	184 551 741,18
Inwestycje Krótkoterminowe	1 004 935,50	5 881 105,95	44 615 170,46
Kapitały własne	34 221 576,49	42 451 346,52	52 328 773,37
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	168 191 857,07	208 670 171,75	192 374 589,14
Przychody przyszłych okresów	132 504 559,07	152 330 618,08	161 897 960,67
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	49 592 149,53	26 571 303,64	57 791 430,61
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 617 267,40	1 328 598,03	1 599 444,09
Kredyty i pożyczki	24 046 027,23	3 046 309,67	33 824 400,00
SUMA BILANSOWA	252 005 583,09	277 692 821,91	302 494 793,12

2.1.1. Aktywa bilansu

Wartość majątku ogółem jednostki wzrosła z 277 692 821,91 zł do 302 494 793,12 zł, co powoduje jego zwiększenie o 8,93 % w stosunku do roku poprzedniego. Udział majątku trwałego w majątku ogółem stanowi 5,84%. Aktywa trwale uległy istotnemu zmniejszeniu o kwotę 20 305 020,54 zł, co stanowi spadek o -53,47%.

Aktywa obrotowe wzrosły o wartość 45 106 991,75 zł, co stanowi 18,82% w stosunku do roku poprzedniego. Majątek obrotowy stanowi 94,16 % całej wartości majątku jednostki.

2.1.2. Pasywa bilansu

W 2014 r. wzrosły źródła finansowania o 24 801 971,21 zł, co stanowi przyrost o 8,93% w stosunku do wielkości roku poprzedniego. Własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego wzrosły o kwotę 9 877 426,85 zł, tj. o 23,27% w stosunku do roku poprzedniego. wzrost źródeł finansowania własnego wynika m.in. z osiągniętego zysku netto w kwocie 9 877 426,85 zł.

Własne źródła finansowania stanowią 17,30 % całości źródeł finansowania. Obecne źródła finansowania wzrosły o kwotę 14 924 544,36 zł tj. o 6,34%. Na powyższy stan wpływ miały: „Zobowiązania krótkoterminowe”, które zwiększyły się o wartość 31 278 522,98 zł, czyli o 528,35%.

2.2. Rachunek zysków i strat

2.2.1. Zysk z działalności gospodarczej i jego rozliczenie

Pozycja RZiS	31-12-2012	31-12-2013	31-12-2014
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 843 002,01	27 934 972,38	27 084 516,11
Koszty działalności operacyjnej	14 649 341,45	14 806 832,94	15 666 918,65
Zysk/strata ze sprzedaży	12 193 660,56	13 128 139,44	11 417 597,46
Zysk/strata z działalności operacyjnej	12 534 588,13	13 587 991,16	12 577 247,88
Zysk/strata z działalności gospodarczej	8 914 953,00	9 755 587,03	12 443 769,85
Zysk/strata brutto	8 914 953,00	9 755 587,03	12 443 769,85
Zysk/strata netto	7 340 275,00	8 229 770,03	9 877 426,85

2.3. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2012-2014

2.3.1. Wskaźniki rentowności

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2012	(2) 2013	(3) 2014	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik rentowności majątku ogółem	Wynik finansowy netto	2,91%	2,96%	3,27%	0,05%	0,31%
		Majątek ogółem					
		Średnioroczny stan kapitału własnego					
2	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	Wynik finansowy netto	27,35%	29,46%	36,47%	2,11%	7,01%
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów					

Z przeprowadzonej analizy wynika, że wskaźniki rentowności za 2014 r. w stosunku do 2013 r. uległa nieznacznym zmianą. Wskaźnik rentowności majątku uległ podwyższeniu z 2,96 % do 3,27%. Natomiast wskaźnik rentowności sprzedaży netto obniżył się z 29,46% do 36,47%. W 2014 roku przychody netto ze sprzedaży uległy zmniejszeniu o -3,04%, a koszty operacyjne uległy podwyższeniu o 5,81 %. Taka zmiana relacji spowodowała spadek zysku brutto na sprzedaży o 753,9 tys. zł.

2.3.2. Wskaźniki płynności finansowej

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2012	(2) 2013	(3) 2014	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik bieżącej płynności I	Majątek obrotowy ogółem Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	4,39	9,02	4,93	4,63	-4,09
2	Wskaźnik szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia m/o czynne) Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy)	3,15	6,82	3,97	3,67	-2,85
3	Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wart. przeznaczone do obrotu + środki pien. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe – pow. 12 m-cy)	0,02	0,03	0,05	0,01	0,02

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej uległ pogorszeniu z 9,02 do 4,93. Wskaźnik szybkiej płynności pogorszył się z 6,82 do 3,97 natomiast wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi wzrósł z 0,03 do 0,05. Wskaźniki płynności potwierdzają, że jednostka ma zdolność do bieżącego regulowania zobowiązań.

2.3.3. Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2012	(2) 2013	(3) 2014	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności	Przeciętne należności fakturowane x il. dni badanego okresu Przychody ze sprzedaży Przeciętny stan należności	1966,12	2157,78	2422,58	191,66	264,80
3	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami w dniach	Przeciętne zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.	38,57	36,31	34,11	-2,26	-2,20

Pogorszeniu uległ wskaźnik rotacji należności. Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczania należności wynosi 2422,58 dni, gdy w roku ubiegłym wyniósł 2157,78 dni natomiast w 2012 r. wyniósł 1966,12 dni.

W nieco krótszym okresie regulowano zobowiązania w 2014 r, aniżeli w roku poprzednim. Przeciętny cykl rozliczenia zobowiązań wyniósł 34,11 dni, gdy tymczasem rok wcześniej zobowiązania regulowano przeciętnie, co 36,31 dni.

Wskaźniki struktury finansowania

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2012	(2) 2013	(3) 2014	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem Aktywa ogółem	77,64%	77,28%	75,89%	-0,36%	-1,39%
2	Wskaźnik długoterminowego zadłużenia	Zobowiązania długoterminowe Kapitały własne	489,57%	489,88%	363,66%	0,31%	126,22 %
3	Pokrycie odsetek	Zysk brutto + odsetki (EBIT) Odsetki	2,16	2,53	3,03	0,37	0,50
4	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy Majątek trwały (netto)	1,07	1,17	3,16	0,10	1,99
5	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe Suma aktywów Zobowiązania ogółem	0,80	0,90	0,80	0,10	-0,10

Długoterminowe źródła finansowania pokrywają 0,80 majątku jednostki. Finansowanie to uległo pogorszeniu w stosunku do 20123 r.

2.3.4. Wskaźniki oceniające relacje udziałów/akcji

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2012	(2) 2013	(3) 2014	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik kapitałów własnych na 1 akcję	Kapitały własne ilość akcji	0,34	0,42	2,09	0,08	1,67
2	Aktywa netto na 1 akcję	Kapitał pracujący (majątek ob. netto) ilość akcji	1,67	2,12	9,00	0,45	6,88
3	Kwota zysku na 1 akcję	Zysk netto ilość akcji zysk netto na 1 akcję	0,07	0,08	0,40	0,01	0,32

Wartość księgową akcji ulega z roku na rok wzrostowi, podobnie jak wartość aktywów netto przypadających na 1 akcję. Także i z roku na rok wzrasta zysk na 1 akcję.

Kierownik jednostki we wprowadzeniu do sprawozdania stwierdza, że nie istnieją istotne zagrożenia kontynuacji działalności. Przeprowadzone badania i dowody rewizji wskazują, że można się zgodzić ze stanowiskiem jednostki, że jej działalność w roku 2015 w stosunku do roku 2014 nie powinna ulec istotnemu ograniczeniu co do jej zakresu.

3. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego

3.1. Ocena i opis stanu prawidłowości ksiąg rachunkowych i rachunkowości oraz zdolności do kontynuowania działalności gospodarczej

3.1.1. System rachunkowości Spółki

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art.10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2013r. poz.330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”), w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny pasywów i aktywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiar wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfikacji działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego. Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości w trakcie roku obrotowego.

Bilans otwarcia wynika z zatwierzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych,

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości,

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej Rewizor GT, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych z wyjątkiem ewidencji kadrowo-płacowej, która jest prowadzona w systemie Gratyfikant GT. System Rewizor GT posiada zabezpieczenia hasłowe, chroniące dostęp do systemu informatycznego.

Jednostka dokonała inwentaryzacji składników w obowiązującym terminie zgodnie z zasadami rachunkowości, a stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach roku.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości zapisów księgowych oraz zatwierdzone sprawozdanie finansowe Jednostki są przechowywane zgodnie z rozdziałem ustawy o rachunkowości.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat systemu rachunkowości, niemniej na podstawie wykonanych procedur nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących tego systemu, które nie zostały usunięte, a mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe jako całości.

4. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości 17.667,8 tys. zł. stanowią 5,8% sumy bilansowej w tym: obejmują środki trwałe jak również środki trwałe wynikające z umów leasingu (1.277 tys. zł). Pozostałe aktywa finansowe w kwocie

15.913,2tys. zł. stanowią 5,2% sumy bilansowej. Pozostałe aktywa finansowe obejmują inwestycje długoterminowe: certyfikaty inwestycyjne (13.532,9 tys.zł), udzielone pożyczki do spłaty powyżej 12miesięcy (2.380,3 tys. zł) w tym udzielone pożyczki na rzecz Zarządu (2.380,3tys. zł).

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe o wartości 284.827tys. zł tys. zł. stanowią 94,2% sumy bilansowej i obejmują:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (184.551,7 tys. zł). Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w kwocie 184.551,7tys.zł dotyczą nabytych wierzytelności w kwocie 182.715,5tys. zł, należności z tytułu zbycia inwestycji w kwocie 1.215,5tys.zł.oraz pozostałych należności 620,7tys. zł. Pozostałe aktywa finansowe w kwocie 41.394,9tys. zł. stanowią 13,7% sumy bilansowej i obejmują udzielone pożyczki wraz z należnymi odsetkami o okresie spłaty do 12 miesięcy w wysokości 40.431tys. zł z tego na rzecz Zarządu 8.692tys. zł. oraz pozostałe aktywa do odsprzedaży 9.639tys.zł.
- pozostałe aktywa w kwocie 55.597,7tys. zł stanowią 18,4% sumy bilansowej obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów przypadające na następne okresy rozliczeniowe. Znaczącą pozycją pozostałych aktyw jest wartość części ceny zakupionych wierzytelności , których terminy odzyskania przypadają po dniu bilansowym (54.913tys. zł).
- środki pieniężne i ich ekwiwalent dotyczą inwestycji krótkoterminowych (3.220,3tys. zł)

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe o wartości 192.374,6tys.zł stanowią 63,6%sumy bilansowej i obejmują:

- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe w kwocie 33.824,4tys.zł co stanowi 11,2% sumy bilansowej i obejmują kredyty i pożyczki dotyczą emisji obligacji (27.682,7tys. zł) o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy,
- przychody przyszłych okresów w kwocie 161.898,0tys, zł stanowią 53,5% sumy bilansowych i dotyczą uzyskania przychodów z windykacji należności o okresie dłuższym niż Irok.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe o wartości 57.791,4,6tys.zł stanowią 19,1%sumy bilansowej i obejmują:

- krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe w kwocie 33.824,4tys.zł co stanowi 11,2% sumy bilansowej i obejmują kredyty i pożyczki dotyczą emisji obligacji (30.824,4tys. zł) oraz kredyt bankowy (3.000,0tys. zł)o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy,
- przychody przyszłych okresów w kwocie 20.593,0tys, zł stanowią 6,81% sumy bilansowych i dotyczą uzyskania przychodów z windykacji należności o okresie krótszym niż 12 miesięcy.

Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

4.1. Kompletność i poprawność sporządzania dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

W Spółce nie wystąpiły istotne naruszenia prawa wpływające na sprawozdanie finansowe, a także statutu jednostki stwierdzonych podczas badania.

W Spółce nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu, które miałyby wpływ na ocenę wyników działalności roku 2014 oraz na ocenę zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz Informacja dodatkowa, spełniają wymagania określone przez MSSF, zawarte dane w Informacji dodatkowej są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Zarząd jednostki złożył stosowną informację we wprowadzeniu do sprawozdania o możliwości kontynuowania działalności gospodarczej.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym

2014. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art.49 ust.2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U nr 33 poz. 259) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Kierownictwo jednostki zamieściło informację o kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę przy sporządzeniu sprawozdania finansowego.

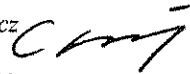
Dla poszczególnych aktywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwości dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli

Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego w dolnej części przy numerze strony.

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie

Halina Gurbowicz

Nr w rejestrze. 1134

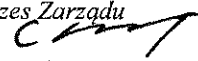


Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych:

**Kancelaria Biegłych Rewidentów AKTYWA Sp.z o.o.
53-203 Wrocław, ul. Gen.Hallera 84/1**

Wiceprezes Zarządu

Halina Gurbowicz



Wpis na listę podmiotów uprawnionych pod nr 513 Decyzja
nr 114/57/95 KRBR z dnia 12.06.1995r.

Wrocław, 22 kwietnia 2015 r.