

KRS 0000118468

NIP 899-02-03-857

REGON 931621371

KiBR 837

KRYTER
ZAKŁAD BADAŃ
FINANSOWYCH

pl. Wolności 9/3 · 50-071 Wrocław

kryter@pnet.pl

tel: 71 34 603 29 · 71 34 37 400

fax: 71 34 603 28

www.kryter.wroclaw.pl

**RAPORT Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok 2016**

dla

FAST FINANCE S.A.
ul. Wołowska 20
51-116 Wrocław

Wrocław, 28 kwietnia 2017 r.

SPIS TREŚCI:

	Strona
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Informacja ogólna o badanej jednostce.	3
B. INFORMACJA O SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI	5
C. INFORMACJA SZCZEGÓŁOWA O PRZEBIEGU I WYNIKACH BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Ocena i opis stanu prawidłowości ksiąg rachunkowych i rachunkowości oraz zdolności do kontynuowania działalności gospodarczej	8
2. Informacja na temat badanego sprawozdania finansowego	9
3. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	9
4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz informacja dodatkowa	10
5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	11
6. Rachunek przepływów pieniężnych	11
7. Sprawozdanie z działalności jednostki	11
8. Podsumowanie wyników badania	11
9. Uwagi końcowe	11

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.

1. Informacja ogólna o badanej jednostce.

FAST FINANCE Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, ul. Wołowska 20 powstała na podstawie aktu notarialnego z dnia 15.01.2008 r. Rep. nr 264/2008 przed notariuszem Robertem Bronsztejnem w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy pod numerem 0000299407.

Kapitał zakładowy wynosi 1.000.000,00 zł i dzieli się na 25.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,04 zł każda. Akcje zostały objęte przez osoby fizyczne.

W 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. akcjonariat spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco: 11.250.000 akcji imiennych uprzywilejowanych tak, że akcja daje prawo do dwóch głosów oraz 13.750.000 akcji nie uprzywilejowanych.

Ponadto Spółka posiada kapitał zapasowy w kwocie 56.884.389,62 zł oraz fundusz rezerwowy w kwocie 4.345.529,52 zł.

Spółka posiada numer statystyczny w systemie REGON 933006546, jest podatnikiem podatku od towarów i usług VAT i posiada nadany przez Urząd Skarbowy NIP: 899-25-10-954. Spółka rozlicza się w Dolnośląskim Skarbowym we Wrocławiu.

Zgodnie z umową Spółki i wpisem w KRS przedmiotem działalności Spółki jest:
skup wierzycelności detalicznej i następnie odzyskiwanie ich na własny rachunek.

Osobami uprawnionymi do reprezentowania Spółki jest Zarząd:

Jacek Longin Daroszewski - Prezes Zarządu

Jacek Zbigniew Krzemiński - Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

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

- | | |
|-----------------------|----------------------------------|
| - Andrzej Kiełczewski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Marek Ochota | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Grzegorz Kawczak | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Dorota Stempniak | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Hildegarda Kaufeld | - Członek Rady Nadzorczej |

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

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 spółkę dominującą lub znaczącego inwestora.

Badana Spółka wg stanu na 31.12.2016 r. jest spółką dominującą, posiada 100% udziałów w Spółce FF INKASO sp. z o.o. we Wrocławiu.

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o niezastąpieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

Badanie przeprowadziła Kluczowy Biegły Rewident Teresa Niedbał-Bryłka, wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 2728. Badanie zostało przeprowadzone zgodnie z umową zawartą w dniu 31.03.2017 r. pomiędzy badaną Spółką a Zakładem Badań Finansowych „KRYTER” Sp. z o.o. we Wrocławiu, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 837 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów.

Zarówno podmiot uprawniony jak i działający w jego imieniu biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie przeprowadzono w miesiącu kwietniu 2017 r., zakończono w siedzibie Spółki 28.04.2017 r. r.

Wyboru Zakładu Badań Finansowych KRYTER Spółka z o.o. we Wrocławiu do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 dokonała Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 31.03.2017 r.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2015 r. było badane przez biegłych rewidentów, Zakład Badań Finansowych „Kryter” sp. z o.o. Wydana została opinia bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2015 r. zatwierdzone zostało przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.06.2016 r. Podjęto również uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2015 oraz udzielono absolutorium dla Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej. Dokonano wyboru członków Rady Nadzorczej na następną kadencję, kończącą się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2017. Sprawozdanie finansowe za 2015 r. wraz z zatwierdzającymi je uchwałami oraz sprawozdanie Zarządu Spółki zostało złożone w Sądzie Rejonowym KRS dla Wrocławia Fabryczna oraz w Dolnośląskim Urzędzie Skarbowym we Wrocławiu.

W czasie badania Spółka udostępniła badającym urządzenia ewidencji księgowej, dowody księgowe ujęte w ewidencji księgowej, oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszystkich zobowiązań warunkowych, inne dokumenty objęte badaniem.

B. INFORMACJA O SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI

Pozycja bilansu	31-12-2014	31-12-2015	31-12-2016
Aktywa trwałe, w tym:	17 667 814,53	56 895 845,44	21 430 272,04
Środki trwałe	1 277 311,81	1 529 857,34	1 120 382,13
Inwestycje długoterminowe	15 913 186,37	53 787 624,27	19 254 823,23
Aktywa obrotowe, w tym:	229 913 951,01	180 919 726,15	187 991 325,49
Zapasy	0,00	17 439,02	4 268,29
Należności z tyt. dostaw i usług	184 551 741,18	166 041 936,52	132 858 971,87
Inwestycje krótkoterminowe	44 615 170,46	13 376 713,74	54 357 487,99
Kapitały własne	52 328 773,37	62 229 919,14	67 854 026,31
Zobowiązania długoterminowe	142 772 306,36	110 637 003,47	96 782 334,36
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	52 480 685,81	64 948 648,98	44 785 236,86
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 599 444,09	940 633,06	962 496,74
Kredyty i pożyczki	34 554 088,23	39 534 437,57	24 634 606,70
SUMA BILANSOWA	247 581 765,54	237 815 571,59	209 421 597,53

Aktywa bilansu

Wartość majątku ogółem jednostki zmalała z 237 815 571,59 zł do 209 421 597,53 zł, co powoduje jego zmniejszenie o -11,94% w stosunku do roku poprzedniego. Aktywa trwałe uległy zmniejszeniu o 35.465.573,40 zł, co stanowi spadek aktywów trwałych o 37,7%. Spadek dotyczy udzielonych pożyczek, których okres spłaty przypada na rok 2017.

Aktywa obrotowe wzrosły o wartość 7 071 599,34 zł, co stanowi 3,91 % w stosunku do roku poprzedniego. Zwiększeniu uległy pozostałe aktywa finansowe, które w szczególności dotyczą udzielonych pożyczek o okresie spłaty w 2017r. Jak również należności z tytułu wierzycelności oraz pozostałe należności, które w stosunku do roku ubiegłego obniżyły się do 33.182.964,65zł.

Pasywa bilansu

W 2016 r. zmalały źródła finansowania o 28 393 974,06 zł, co stanowi -11,94 % w stosunku do wielkości roku poprzedniego. Własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego wzrosły o kwotę 5 624 107,17 zł, tj. o 9,04 % w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost źródeł finansowania własnego wynika m.in. z wygenerowania zysku za rok obrotowy w kwocie 5.868.848,11zł. Zyski zatrzymane w stosunku do roku ubiegłego zmniejszyły się o kwotę 4.032.297,66zł. Ponadto wpływ na zmianę finansowania miało:

Obce źródła finansowania zmalały o kwotę 34 018 081,23 zł tj. o 56,36 %.

Na powyższy stan wpływ miały:

- „Zobowiązania długoterminowe”, które w ciągu roku obrotowego zmniejszyły się o kwotę 13 854 669,11 zł tj. o 12,5%,
- „Zobowiązania krótkoterminowe” zmniejszyły się o wartość 20 261 236,09 zł, czyli o 31,42 %.

Rachunek zysków i strat

Zysk z działalności gospodarczej i jego rozliczenie

	31-12-2014	31-12-2015	31-12-2016
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 084 516,11	40 627 230,35	36 797 716,67
Koszty działalności operacyjnej	15 666 918,65	22 954 407,18	26 651 583,38
Zysk/strata ze sprzedaży	24 317 310,48	31 294 380,12	22 127 124,64
Zysk/strata z działalności operacyjnej	12 577 247,88	18 701 365,50	9 934 354,86
Zysk/strata brutto	12 443 769,85	12 339 687,77	8 280 260,11
Zysk/strata netto	9 877 426,85	9 901 145,77	5 868 848,11

Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2014-2016

Wskaźniki rentowności							
L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2014	(2) 2015	(3) 2016	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik rentowności majątku ogółem	Wynik finansowy netto	3,99	4,16	2,80	0,17	-1,36
		Majątek ogółem					
2	Wskaźnik rentowności kapitału własnego	Wynik finansowy netto	20,84	17,29	9,02	-3,55	-8,27
		Kapitały własne					
3	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	Wynik finansowy netto	36,47	24,37	15,95	-12,10	-8,42
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów					
		Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów					

Z przeprowadzonej analizy wynika, że wskaźniki rentowności za 2016 r. w stosunku do 2015 r. uległy pogorszeniu. Wskaźnik rentowności majątku uległ obniżeniu z 4,16 do 2,80. Wskaźniki rentowności kapitału własnego uległy obniżeniu o -8,27 pkt. procentowego. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto zmalał o 8,42 pkt. procentowego. W 2016 roku przychody netto ze sprzedaży uległy zmniejszeniu o 9,43, a koszty operacyjne uległy obniżeniu o 11,96.

Wskaźniki płynności finansowej							
L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2014	(2) 2015	(3) 2016	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik bieżącej płynności I	Majątek obrotowy ogółem	4,40	2,81	4,25	-1,59	1,44
		Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)					
2	Wskaźnik szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia m/o czynne)	4,39	2,78	4,24	-1,61	1,46
		Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy)					
3	Wskaźnik wypłacalności	Papiery wart. przeznaczone do obrotu + środki pien.	0,85	0,15	0,12	-0,7	-0,03

środkami pieniężnymi III	Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy)						
--------------------------	---	--	--	--	--	--	--

Wskaźnik płynności finansowej uległ polepszeniu z 2,81 do 4,25. Wskaźnik płynności szybkiej poprawił się z 2,78 do 4,24, natomiast wskaźnik wypłacalności wzrósł z 0,15 do 0,12.

Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku							
L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2014	(2) 2015	(3) 2016	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności	Przeciętne należności fakturowane x il. dni badanego okresu	2422,58	1574,89	1482,41	-847,69	-92,48
		Przychody ze sprzedaży					
		Przeciętny stan należności					
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.	34,11	11	9	-23,11	-2

Polepszeniu uległ wskaźnik rotacji należności. Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności wynosi 1482,41 dni, gdy w roku ubiegłym wyniósł 1574,89 dni, natomiast w 2014 r. wynosił 2422,58 dni.

W nieco dłuższym okresie regulowano zobowiązania w 2016 r. Przeciętny cykl rozliczenia zobowiązań wyniósł 9 dni, gdy tymczasem rok wcześniej zobowiązania regulowano przeciętnie, co 11 dni.

Wskaźniki struktury finansowania							
L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2014	2015	2016	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem	78,86	73,83	67,60	-5,03	-6,23
		Aktywa ogółem					
2	Wskaźnik długoterminowego zadłużenia	Zobowiązania długoterminowe	268,87	173,68	136,50	-95,19	-37,18
		Kapitały własne					
3	Pokrycie odsetek	Zysk brutto + odsetki (EBIT)	0,00	0,00	2,07	0,00	2,07
		Odsetki					
4	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy	3,18	42,65	3,56	39,47	-39,09
		Majątek trwały (netto)					
5	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe	0,78	0,72	0,77	-0,06	0,05
		Suma aktywów					
6	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	Zysk netto + amortyzacja	0,05	0,06	0,04	0,01	-0,02
		Zobowiązania ogółem					

Długoterminowe źródła finansowania pokrywają 0,77 majątku jednostki. Finansowanie to ulega obniżeniu od 2015 r.

Wskaźniki oceniające relacje udziałów i akcji							
L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2014	2015	2016	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik kapitałów własnych na 1 akcję	Kapitały własne	2,09	2,49	2,71	0,40	0,22
		ilość udziałów/akcji					
2	Aktywa netto na 1 akcję	Kapitał pracujący (majątek ob. netto)	7,01	4,54	5,56	-2,47	1,02
		ilość udziałów/akcji					
3	Kwota zysku na 1 akcję	Zysk netto	0,40	0,40	0,23	0,00	-0,17
		ilość udziałów/akcji					
		zysk netto na 1 akcję/(udział					

Wartość księgowa akcji ulega z roku na rok wzrostowi, podobnie jak wartość aktywów netto przypadających na 1 udział. W stosunku do roku ubiegłego zysk na 1 akcję uległa obniżeniu. 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 2017 w stosunku do roku 2016 nie powinna ulec istotnemu ograniczeniu co do jej zakresu.

C. INFORMACJA SZCZEGÓŁOWA O PRZEBIEGU I WYNIKACH BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art.10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047), zwanej dalej „ustawa 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 zatwierdzonego 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. Do rozliczeń wiarygodności stosuje program Windykator.

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.

Wyceny aktywów i pasywów dokonano zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wynikają z ewidencji księgowej.

2. Informacja na temat badanego sprawozdania finansowego

Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2016 r., obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 209.421.597,53 zł.
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujące zysk netto w wysokości 5.868.848,11 zł.
 - zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 5.624.107,17 zł.
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.580.621,92 zł.
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Aktywa trwałe o wartości 21.430 tys. zł. stanowią 10,2% sumy bilansowej w tym: obejmują środki trwałe jak również środki trwałe wynikające z umów leasingu (1.120 tys. zł). Pozostałe

aktywa finansowe w kwocie 19.255 tys. zł. stanowią 18,8% aktywów trwałych(a 9,2% sumy bilansowej). Pozostałe aktywa finansowe obejmują inwestycje długoterminowe: certyfikaty inwestycyjne (15.173 tys. zł), udzielone pożyczki do spłaty powyżej 12 miesięcy (4.077 tys. zł) udzieloną na rzecz Zarządu.

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe o wartości 187.992 tys. zł. stanowią 89,8% sumy bilansowej i obejmują:
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w kwocie 132.859 tys. zł. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności dotyczą nabytych wierzytelności w kwocie 122.080 tys. zł, należności z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 10.644 tys. zł. oraz pozostałych należności 134 tys. zł. Pozostałe aktywa finansowe w kwocie 49.134 tys. zł., stanowią 23,5% sumy bilansowej i obejmują udzielone pożyczki wraz z należnymi odsetkami o okresie spłaty do 12 miesięcy w wysokości 46.905 tys. zł z tego na rzecz Zarządu 13.188 tys. zł. oraz pozostałe aktywa do odsprzedaży 2 229 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe wykazane w kwocie 96.782 tys. zł stanowią 46,2% sumy bilansowej i obejmują:
- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe w kwocie 12.101 tys. zł co stanowi 5,8 % sumy bilansowej i dotyczą emisji obligacji o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy,
- przychody przyszłych okresów w kwocie 80.006 tys. zł stanowią 38,2% sumy bilansowych i dotyczą uzyskania przychodów z windykacji należności o okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wykazane w kwocie 44.785 tys. zł stanowią 21,4% sumy bilansowej i obejmują:
- krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe w kwocie 24.635 tys. zł co stanowi 11,8% sumy bilansowej i obejmują emisję obligacji w kwocie 22.549 tys. zł, pożyczkę otrzymaną w kwocie 1.116 tys. zł) oraz zobowiązanie wekslowe w kwocie 970 tys. zł o okresie spłaty do 12 miesięcy,
- przychody przyszłych okresów w kwocie 16.699 tys. zł stanowią 8% 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. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz informacja dodatkowa

Zawarte dane w Informacji dodatkowej są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

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.

Wskazane informacje przedstawiono w sposób wyczerpujący.

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

5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitału 67.854.026,31 zł na koniec roku 2016 r. spełniają wymagania określone przez MSSF. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku 2016 r.

6. Rachunek przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wskazuje łączną wartość przepływów - 4580.621,92 zł wg stanu na 31.12.2016 r.

7. Sprawozdanie z działalności jednostki

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2016. 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 2014r. poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest zgodne z danymi ksiąg rachunkowych, spełnia wymogi określone w art. 49 ust 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Kierownictwo jednostki zamieściło informację o kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę (vide – wprowadzenie do sprawozdania finansowego).

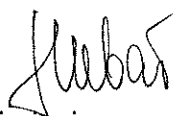
8. Podsumowanie wyników badania

Wynik finansowy ustalony przez jednostkę zamyka się zyskiem brutto w wysokości	8.280.260,11 zł.
Obowiązkowe odpisy z tytułu podatku dochodowego	2.411.412,00 zł.
Zysk netto	5.868.848,11 zł.

9. Uwagi końcowe

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

Teresa Niedbał-Bryłka
Kluczowy Biegły Rewident
nr uprawnień 2728
przeprowadzający badanie w imieniu:



**Zakład Badań Finansowych
"Kryter" spółka z o.o.**
50-071 Wrocław, pl. Wolności 9/3
tel. 71 343 74 00 tel. 71 346 03 29

KIBR 837

PREZES ZARZĄDU

Teresa Niedbał-Bryłka
biegły rewident
nr ewid. 2728



Wrocław, dnia 28 kwietnia 2017 r.