

Kancelaria Biegłych Rewidentów Aktywa Spółka z o.o. Wrocław

Kancelaria Biegłych Rewidentów

Aktywa Sp. z o o.

53-146 Wrocław ul. Raławicka 2-4

NIP 8990017830 kapitał zakładowy 52.000zł

Lista podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych KIBR nr 513

KRS 0000046175 /SR Wrocław Fabryczna/

RAPORT Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

FAST FINANCE S.A.

53-035 Wrocław

ul.Agrestowa 112

WROCŁAW kwiecień 2011 ROK

SPIS TREŚCI RAPORTU

<i>I. Część ogólna</i>	<i>str.</i>	<i>2</i>
<i>II. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki</i>	<i>str.</i>	<i>5</i>
<i>III. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych</i>	<i>str.</i>	<i>9</i>
<i>IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego</i>	<i>str.</i>	<i>10</i>
<i>V. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych</i>	<i>str.</i>	<i>11</i>

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Badanie dotyczy Spółki Akcyjnej Fast Finance S.A. powstałej w wyniku przekształcenia się Fast Finance sp. z o.o. w spółkę akcyjną, zgodnie z aktem notarialnym nr Rep. A Nr 264/2008 z dnia 15.01.2008r. spisany przez notariusza Roberta Bronsztajna z Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu. Kapitał został objęty w zamian za gotówkę. Kapitał nie objęty nie występuje.

Akcje spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Ostatnia notowana cena sprzedaży na dzień 28.04.2011r. wynosi 0,76 zł.

Na koniec badanego okresu spółka posiada:

- kapitał zakładowy	1.000.000,00
- pozostałe kapitały własne (wraz z wynikiem lat ubiegłych i wynikiem bieżącym)	19.012.224,12

1a. 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.

1b. Badana spółka wg stanu na koniec badanego okresu nie jest spółką dominującą wobec innych spółek.

2. Badana jednostka:

- * została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000299407, ostatnia zmiana wpisu 13.01.2011r.
- * posiada nr statystyczny w systemie REGON 933 006 546
- * przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD 6499Z,
- * jest zarejestrowana w ZUS we Wrocławiu jako płatnik,
- * jest czynnym podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy Wrocław Krzyki NIP 8992510954, obecnie rozlicza się z US Wrocław Krzyki.

3. Zasadniczym przedmiotem faktycznie realizowanej działalności badanej jednostki jest:

- skup wierzytelności detalicznej i następnie odzyskiwanie ich na własny rachunek.

4. W okresie badanym, do czasu zakończenia badania organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

Nazwisko i Imię	Funkcja
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 cywilnoprawną posiadającą uprawnienia do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych. Osobą odpowiedzialną ze strony badanej jednostki za współpracę z podmiotem prowadzącym księgi rachunkowe jest Zarząd

4a. W okresie badanym, do czasu zakończenia badania organem nadzorczym badanej jednostki jest Rada Nadzorcza w składzie:

Nazwisko i Imię	Funkcja
Andrzej Kiełczewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Ochota	Członek Rady Nadzorczej
Roman Mielnik	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kawczak	Członek Rady Nadzorczej
Hildegarda Kaufeld	Członek Rady Nadzorczej

5. Średnioroczne zatrudnienie wynosi 30 osób.

6. Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd (w komplecie), obejmujące (wartości w złotych):

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 roku, zamykający się sumą bilansową **169.416.302,67**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2010 (sporządzony w wariacie kalkulacyjnym) wykazujący zysk netto **6.238.240,04**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2010r wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **6.238.240,04**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2010 (sporządzony metodą pośrednią) wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **210.064,77**
- dodatkowe informacje i objaśnienia
- sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym oraz księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia tego sprawozdania.

7. Badanie ma charakter obligatoryjny w rozumieniu ust. 1 art. 64 ustawy o rachunkowości.

8. Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Halina Gurbowicz wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 1134, zgodnie z umową zawartą dnia 09.02.2011r. pomiędzy badaną jednostką a Kancelarią Biegłych Rewidentów Aktywa spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 513 Zarówno podmiot uprawniony jak i działający w jego imieniu wykonawca stwierdzają, że pozostają niezależni w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

9. Decyzję o wyborze Kancelarii Biegłych Rewidentów Aktywa sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do badania podjęła Rada Nadzorcza zgodnie z uchwałą z dnia 08.02.2011r, nr 1.

10. Badana jednostka udostępniła żądane przez kluczowego biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia), nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

11. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściąganiu, jak również nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

12. Sprawozdanie za rok 2009 było badane przez Bożenę Pustelnik kluczowego biegłego rewidenta wpisanego do rejestru pod nr 3298 działającego w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów „Josef Welt” Sp. z o.o. podmiotu wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2755 i zostało zatwierdzone dnia 31.05.2010 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Sprawozdanie finansowe uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

13. Zysk netto za rok 2009 został podzielony, zgodnie z uchwałą z dnia 31.05.2010r., następująco:

Kapitał zapasowy

4.409.050,56

Razem 4.409.050,56

14. Zatwierdzone sprawozdanie zostało złożone do organu rejestrowego oraz do Urzędu Skarbowego (wraz z opinią i raportem).

15. Sprawozdanie finansowe za rok 2009 zostało opublikowane w MP B nr 2525/2010

16. Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2009 prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

17. Badane sprawozdanie w zakresie informacji za rok ubiegły jest zgodne ze sprawozdaniem roku poprzedniego.

II. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

1. Struktura i dynamika aktywów i pasywów

Stan na dzień:	31.12.2010 tys. zł	31.12.2009 tys. zł	Struktura, %, 31.12		Dynamika 2010/09,%
			2010	2009	
A. Aktywa trwałe	11 311,8	1 516,9	6,7	1,3	745,7
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0	
II. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	1 506,8	1 460,6	0,9	1,3	3,2
III. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	199,3	56,3	0,1	0,0	253,9
IV. Inwestycje długoterminowe	9 414,7	0,0	5,6	0,0	
V. Pozostałe aktywa	191	0,0	0,1	0,0	
B. Aktywa obrotowe	158 104,5	112 519,0	93,3	98,7	40,5
I. Zapasy, w tym:	147,6	102,4	0,1	0,1	44,1
II. Należności z tyt. dostaw usług:	105 506,9	68 876,2	62,3	60,4	53,2
III. Należności z tytułu leasingu finansowego	327,2		0,2		
IV. Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	1 072,3	1 282,4	0,6	1,1	- 16,4
V. Pozostałe aktywa	51 050,5	42 258,0	30,1	37,1	20,8
Razem aktywa	169 416,3	114 035,9	100,0	100,0	48,6
A. Kapitał własny	20 012,2	13 774,0	11,8	12,1	45,3
I. Kapitał podstawowy	1 000,0	1 000,0	0,6	0,9	
II. Kapitał zapasowy	8 428,5	8 364,9	5,0	7,3	0,8
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	4 345,5	0,0	2,6	0,0	
IV. Zysk (strata) netto	6 238,2	4 409,1	3,6	0,0	41,5
B. Zobowiązania długoterminowe.	89 053,7	40 067,3	52,6	35,1	122,3
I. Rezerwy na odroczonego podatek	109,1	0,0	0,1	0,0	
II. Długoterminowe pożyczki kredyty	23 545,2	8 953,7	13,9	7,8	163,0
III. Pozostałe zobowiązania finansowe	723,7	923,5	0,4	0,8	-21,6
IV. Rezerwy długoterminowe	64 675,7	30 190,1	38,2	26,5	114,2
C. Zobowiązania krótkoterminowe	60 350,3	60 194,6	35,6	52,8	0,3
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 580,9	5 569,2	3,3	4,9	0,2
II. Krótkoterminowe- kredyty i pożyczki	12 311,4	16 728,1	7,3	14,7	-26,4
III. Pozostałe zobowiązania finansowe	351,9	312,0	0,2	0,3	12,8
III. Pozostałe zobowiązania podatkowe	1 076,7	921,2	0,6	0,8	16,9
IV. Rezerwy krótkoterminowe	40 553,3	36 351,3	23,9	31,9	11,6
V. Pozostałe zobowiązania	476,1	312,8	0,3	0,3	52,2
Razem pasywa	169 416,3	114 035,9	100,0	100,0	48,6

2. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

Okres Pozycje rachunku zysków i strat	OB 2010 r. tys. zł	OU 2009 r. tys. zł	OB : OU %
A. Przychody netto ze sprzed. produktów tow. i mat.	20 448,8	17 162,9	119
- w tym od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0
I. Przychody netto ze sprzed. produktów	20 448,8	17 162,9	119
II. Przychody netto ze sprzedaży tow. i mat.	0,0	0,0	0
B. Koszty sprzed. produktów, towarów i mat.	2 377,7	1 868,9	127
- w tym jednostkom powiązanym	0,0	0,0	0
I. Koszt wytworzenia sprzed. produktów	2 377,7	1 868,9	127
I. Wartość sprzed. towarów i materiałów	0,0	0,0	0
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży	18 071,1	15 294,0	118
D. Koszty sprzedaży	0,0	0,0	0
E. Koszty ogólnego zarządu	6 905,7	6 644,0	104
F. Zysk/strata ze sprzedaży	11 165,4	8 650,0	129
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 085,6	767,2	141
H. Pozostałe koszty operacyjne	337,2	307,2	110
I. Zysk/strata na działalności operacyjnej	11 913,8	9 110,0	131
J. Przychody finansowe	726,1	9,7	7 518
K. Koszty finansowe	4 925,1	3 692,2	133
L. Zysk/strata brutto na działalności gospod.	7 714,8	5 427,5	142
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0
N. Zysk/strata brutto	7 714,8	5 427,5	142
O. Podatek dochodowy	1 476,6	1 018,4	145
* w tym podatek bieżący	1 510,4	1 067,2	142
P. Pozostałe obowiązkowe zm. zysku (zw. straty)	0,0	0,0	0
R. Zysk/strata netto	6 238,2	4 409,1	141

3. Struktura pozycji wynikowych /przychodów i kosztów/

Wartość za okres: Pozycje rachunku zysków i strat	2010 r. tys. zł	2009 r. tys. zł	2010 r. %	2009 r. %
I. Przychody netto ze sprzed., w tym:	20 448,8	17 162,9	91,9	95,7
- ze sprzedaży produktów	20 448,8	17 162,9	91,9	95,7
- ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Pozostałe przychody operacyjne	1 085,6	767,2	4,9	4,3
III. Przychody finansowe	726,1	9,7	3,3	0,1
IV. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
Razem	22 260,5	17 939,8	100,0	100,0
I. Koszty sprz. produktów, tow. i mat, w tym:	2 377,7	1 868,9	16,3	14,9
- koszt wytworzenia sprzed. produktów	2 377,7	1 868,9	16,3	14,9
- wartość sprzed. towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Koszty sprzedaży	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszty ogólne	6 905,7	6 644,0	47,5	53,1
IV. Pozostałe koszty operacyjne	337,2	307,2	2,3	2,5
V. Koszty finansowe	4 925,1	3 692,2	33,9	29,5
VI. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
Razem	14 545,7	12 512,3	100,0	100,0

4. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i poprzednim

WSKAŹNIK**	OB 2010	OU 2009	OB-OU
1. Średnie zatrudnienie, osób	30	24	6
2. Aktywa czynne (aktywa-zobow. bieżące), tys.	149 619,3	90 192,6	59 426,7
3. Kap. prac. (aktywa obrotow-zobow. bieżące), tys.	138 307,5	88 675,7	49 631,8
4. Stopy zysku (wynik na sprzedaży/aktywa czynne), %	7,5	9,6	-2,1
5. Rentown. aktywów (zysk netto/śr. suma aktywów), %	4,4	0,0	4,4
6. Rentown. kapit. własnych (zysk netto/kapitały własne), %	36,9	0,0	36,9
7. Marży zysku brutto (zysk brutto/sprzedaż netto), %	37,7	31,6	6,1
8. Marży zysku netto (zysk netto/sprzedaż netto), %	30,5	25,7	4,8
9. Rentown. sprzedaży (wynik na sprzed./sprzedaż netto), %	54,6	50,4	4,2
10. Poziomu kosztów (koszty dział.operac./sprzedaż netto), %	45,4	49,6	-4,2
11. Finansow. aktywów.trw. I (kapitały własne/aktywa trw.), %	176,9	908,0	-731,1
12. Fin. aktywów.trw. II (kap.wł.+rez.+zob.dług.)/aktywa trw.), %	392,4	1 563,6	-1 171,2
13. Obciążenia aktywów długiem (zobow.ogółem/aktywa), %	26,0	29,6	-3,6
14. Zadłużenia (zobowiązania ogółem/kapitały własne), %	220,2	244,8	-24,6
15. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe/zobow. bieżące)	4,72	3,46	1,26
16. Wsk. płynn. II (nal.króter.+inw.króter.)/zobow. bieżące	2,13	1,68	0,45
17. Wskaźnik płynności III (środki pieniężne/zobow. bieżące)	0,05	0,05	0,00
18. Rotacja należn. (przec.nal.handl*360/sprzedaż netto), dni	1 535	0	1 535
19. Rotacja zapasów (zapasy przec.*360/sprzedaż netto), dni	2	0	2
20. Rotacja zobow. (przec.zob.handl*360/sprzedaż netto), dni	98	0	98

4.. Ogólna ocena działalności – zjawiska istotne

♦ Struktura i dynamika aktywów i jej zmiany:

Struktura aktywów bilansu na koniec okresu obrotowego kształtuje się w taki sposób, że aktywa trwałe stanowią 6,7 % natomiast aktywa obrotowe 93,3 %. W porównaniu do roku ubiegłego aktywa trwałe wzrosły o 9.794,9 tys. zł. Wzrost aktywów trwałych wynika ze wzrostu inwestycji długoterminowych w kwocie 9.414,7 tys.zł. Aktywa obrotowe wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 45.585,5 tys. zł. W okresie obrotowym najistotniejszy wzrost w majątku obrotowym wykazują należności z tytułu dostaw i usług (36.630,7 tys. zł) co stanowi 21,6% sumy bilansowej. Na koniec okresu obrotowego spółka wykazuje spadek środków pieniężnych (210,1 tys. zł).

W strukturze pasywów kapitał własny stanowi 11,8 % sumy bilansowej. W porównaniu do roku ubiegłego wzrost kapitałów własnych wynika z wypracowanego zysku netto za okres obrotowy w wysokości 6238,2 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe stanowią 52,6% sumy bilansowej. Najistotniejszą pozycję zobowiązań długoterminowych stanowią rezerwy, które ukształtowały się na poziomie 38,2% sumy bilansowej. W porównaniu do roku ubiegłego wzrost rezerw wyniósł 34.485,6 tys. zł.. Wskaźnik dynamiki zobowiązań długoterminowych w stosunku do roku ubiegłego ukształtował się na poziomie 122,3%. Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 35,6% sumy bilansowej i wzrosły w stosunku do roku ubiegłego 155,7 tys. zł. Najistotniejszą pozycją zobowiązaniach krótkoterminowych są rezerwy krótkoterminowe (40.553,3 tys. zł). Dynamika ich wyniosła 11,6%.

♦ Dynamika pozycji wynikowych i jej zmiany, dynamika kosztów a dynamika sprzedaży:

W stosunku do roku ubiegłego nastąpił wzrost przychodu na działalności podstawowej o kwotę 3.285,9 tys. zł. Dynamika przychodu z działalności podstawowej w stosunku do roku ubiegłego ukształtowała się na poziomie 119%. W stosunku do roku ubiegłego dynamika kosztów działalności ukształtowała się na poziomie 127%. Dynamika kosztów ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie 104%, Zysk netto za rok 2010 był wyższy w stosunku do roku ubiegłego 1.829,1 tys. zł. Rentowność sprzedaży liczona jako wynik na sprzedaży do

sprzedaży netto na koniec badanego okresu wynosi 54,6% i wzrosła w stosunku do roku ubiegłego o 4,2%.

◆ **ocena na podstawie wskaźników - analiza wieloletnia:**

Spółka osiąga dobre wyniki ekonomiczne. Wskaźniki rentowności obrazujące sytuację majątkowo- finansową wykazują wartości dodatnie i mają na przestrzeni lat 2009-2010 tendencję rosnącą.

Wskaźnik płynności bieżącej wynosi 4,72 i mieści się w granicach wielkości pożądanых (1,2-2,0), co oznacza, że w Spółce nie powinien wystąpić problem z wypłacalnością i obsługą zadłużenia . Wskaźnik płynności szybkiej 2,13 kształtuje się powyżej pożądanых wielkości oznacza to , że istnieje możliwość szybkiej spłaty zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik płynności natychmiastowej kształtuje się na poziomie 0,05.

Reasumując Spółka osiągnęła dobre wyniki finansowe oraz posiada stabilną strukturę kapitałową..

5. Zagrożenia zasady ciągłości działalności

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 2011 w stosunku do roku 2010 nie powinna ulec istotnemu ograniczeniu co do jej zakresu.

III. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

1. Badana jednostka posiada zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) . Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich istotnych zdarzeń do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności.

2. zakres badania nie był ograniczony.

3. Z dokumentacji zasad rachunkowości wynika, że od 01.11.2010r, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.11.2010r podjętej na podstawie art. 45. ust.1a oraz art. 55 ust 5 ustawy z dnia 29.09.1994r o rachunkowości, dokonano zmian zasad rachunkowości i rozpoczęcia sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce zgodnie z MSR, w rozumieniu art. 2 ust.3 cytowanej ustawy tj zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Nie stwierdzono istotnych odstępstw od przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.

4. Zgodnie z oświadczeniem Przewodniczącego Rady Nadzorczej obowiązki wynikające z art. 86 ustawy z dnia 07.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, zadania Komitetu Audytu w Spółce Fast Finance S.A., wykonuje Rada Nadzorcza, co jest zgodne z art. 88 ust.4 z uwagą na pięcioosobowy skład Rady Nadzorczej. .

5. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w przy użyciu komputera w oparciu o program REWIZOR.

6. Roczne księgi, w tym dziennik są utrwalane na CD-R - księgi za rok ubiegły zostały w ten sposób utrwalone.

7.. Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.

8. Dokumentacja operacji gospodarczych nie budzi istotnych zastrzeżeń. Badana jednostka nie posiada instrukcji obiegu dowodów księgowych.

9. Inwentaryzacją na zasadach spisu z natury objęto następujące składniki aktywów:

<i>Składniki aktywów</i>	<i>Wg stanu na dzień</i>	<i>Uwagi</i>
Środki trwałe		ostatnia inwentaryzacja w 2008r.
Materiały	31.12.2010	
Gotówka w kasie	31.12.2010	

10. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości. Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Kancelaria Biegłych Rewidentów Aktywa Spółka z o.o. Wrocław.

Kapitał akcyjny obejmuje 100.000.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda, w tym 45.000.000 akcji serii A, które są uprzywilejowane co do głosów, seria akcji B i C 55.000.000 sztuk na okaziciela, nie są uprzywilejowane.

Na dzień 31.12.2010r akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Struktura
Jacek Daroszewski	42.500.000	425.000,00	44,82
Zbigniew Krzemiński	42.500.000	425.000,00	44,82
Pozostałe akcje na okaziciela	15.000.000	150.000,00	10,36

9) Wynik finansowy netto

Zysk netto za badany rok wyniósł 6.238,2 tys. zł zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy.

Przedstawiony stan kapitału własnego uznaje się za prawidłowy.

10) Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują (89.053,7 tys. zł) co stanowi 52,6 % sumy bilansowej.

<i>rodzaj zobowiązań</i>	<i>31.12.2010</i>
- kredyty i pożyczki w walucie krajowej	2.315,2
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21.230,0
- inne zobowiązania finansowe	723,7
- rezerwa na podatek odroczoney	109,1
- rezerwy na należności, które w datach ich faktycznych wpłat przez dłużników stanowiąc będą przyszłe przychody	64.675,7

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują (60.350,3 tys. zł) co stanowi 35,6% sumy bilansowej w tys. zł):

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw obejmują (w zł):

<i>rodzaj zobowiązania</i>	<i>31.12.2010</i>
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5.580,9
- kredyty i pożyczki	12.311,4
- pozostałe zobowiązania finansowe	351,9
- bieżące zobowiązania finansowe	1.076,7
Rezerwy krótkoterminowe	40.553,3
Pozostałe zobowiązania	476,1
Razem	60.350,3

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw obejmują wyłącznie zobowiązania krajowe wobec jednostek niepowiązanych.

11) Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich.

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu zobowiązania warunkowe nie występują.

V. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych

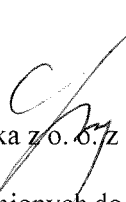
1. Informacja dodatkowa: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego - Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18.10.2005t. w sprawie informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych (Dz. U nr 209 poz.1743)

2. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2010r uwzględniają 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.

Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident
Halina Gurbowicz
wpisany do rejestru pod nr 1134
przeprowadzający badanie w imieniu 
Kancelarii Biegłych Rewidentów Aktywa Spółka z o.o. s.z
siedzibą we Wrocławiu
podmiotu wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 513

Wrocław 29 kwiecień 2011 r.