



# **RAPORT ROCZNY**

**2011**

**PROFI CREDIT Poland Sp. z o.o.**

**WYBRANE WSKAŹNIKI PROFİ CREDIT POLAND SP. Z O.O.**

	2011	2010	2009
<b>Udzielone pożyczki (Produkcja)</b>			
Liczba udzielonych pożyczek	24 152	14 015	13 728
Wartość nominalna udzielonych pożyczek (w mln zł)	176	105.6	90.9
<b>Zasoby ludzkie</b>			
Liczba pracowników	156	140	151
Liczba zewnętrznych Doradców Finansowych	1 155	596	429
<b>Wskaźniki finansowe (w mln zł)</b>			
Aktywa ogółem	207.8	165.6	162.9
Przychody ogółem	91.5	77.2	86.7
Wynik gospodarczy przed opodatkowaniem	-18.8	6.2	13.5
Podatek dochodowy	1.8	6.9	7.1
Wynik gospodarczy po opodatkowaniu	-20.7	-0.7	6.3

# SPIS TREŚCI

<b>WYBRANE WSKAŹNIKI PROFİ CREDIT POLAND SP. Z O.O.</b> .....	<b>2</b>
<b>1. GRUPA FINANSOWA PROFİREAL</b> .....	<b>4</b>
<b>2. SŁOWO WSTĘPNE CEO</b> .....	<b>7</b>
<b>3. CHARAKTERYSTYKA PROFİ CREDIT POLAND SP. Z O.O</b> .....	<b>8</b>
3.1. ZARZĄD .....	8
3.2 PROFIL SPÓŁKI .....	10
3.3 OFERTA PRODUKTOWA.....	11
3.4 WYNIKI SIECI HANDLOWEJ .....	12
3.5 STRUKTURA SIECI .....	13
3.6 PRACOWNICY .....	14
<b>4. SPRAWOZDANIE Z ZARZĄDU</b> .....	<b>15</b>
<b>5. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA</b> .....	<b>18</b>
<b>6. SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	<b>30</b>
6.1 BILANS (W ZŁOTYCH) .....	30
6.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W ZŁOTYCH) .....	34
6.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W ZŁOTYCH) .....	36
6.4 RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (W ZŁOTYCH) .....	37
<b>7. KONTAKT</b> .....	<b>39</b>

## **1. GRUPA FINANSOWA PROFIREAL**

Grupa finansowa PROFIREAL Group to międzynarodowa grupa finansowa obecna na rynkach finansowych Europy Środkowej i Wschodniej. Jest jednym ze znaczących pożyczkodawców w Republice Czeskiej, na Słowacji, w Polsce i Bułgarii. Częścią grupy finansowej PROFIREAL Group są dwie dywizje. Spółki dywizji PROFI CREDIT działają w zakresie sprzedaży pożyczek i kredytów gotówkowych, spółki dywizji PROFIDEBT zajmują się wykupem i windykacją wierzytelności.

Macierzystą spółką grupy jest spółka PROFIREAL Group SE z siedzibą w Holandii. Grupa zajmuje się udzielaniem pożyczek i kredytów już od 2000 roku, kiedy uruchomiła sprzedaż w Republice Czeskiej i na Słowacji. Wykupem i windykacją wierzytelności zajmuje się od 2005 roku, gdy zainicjowała swoją działalność dywizja PROFIDEBT.

Od początku swojego działania dywizja PROFI CREDIT udzieliła prawie 600 000 pożyczek i kredytów. Dywizja posiada najsilniejszą pozycję w Republice Czeskiej, gdzie sprzedaż pożyczek osiąga najwyższą dochodowość. Z łącznej kwoty udzielonych pożyczek i kredytów udział Republiki Czeskiej w ogólnej wartości sprzedaży wynosi 54 %.

Kwota udzielonych pożyczek i kredytów przez oddział PROFI CREDIT osiągnięta w 2011 roku do roku poprzedniego wzrosła o 16,5%. Wynik ten był przede wszystkim wspierany przez wzrost w PROFI CREDIT Poland w około 66% i PROFI CREDIT Bulgaria w prawie 38%. Również wartość nominalna udzielonych pożyczek i kredytów przez oddział PROFI CREDIT przekroczyły kwotę 150 milionów Euro.

Jednym z głównych priorytetów dla wszystkich spółek PROFIREAL Group jest również jakość portfela klienta. Grupa operacyjnie reaguje na ekonomiczną sytuację w danym kraju i dostosowuje swoją działalność, przede wszystkim zarządzanie ryzykiem, do rzeczywistej sytuacji.

**PROFIREAL Group koncentruje swoją działalność w krajach Europy Środkowej i Wschodniej.**

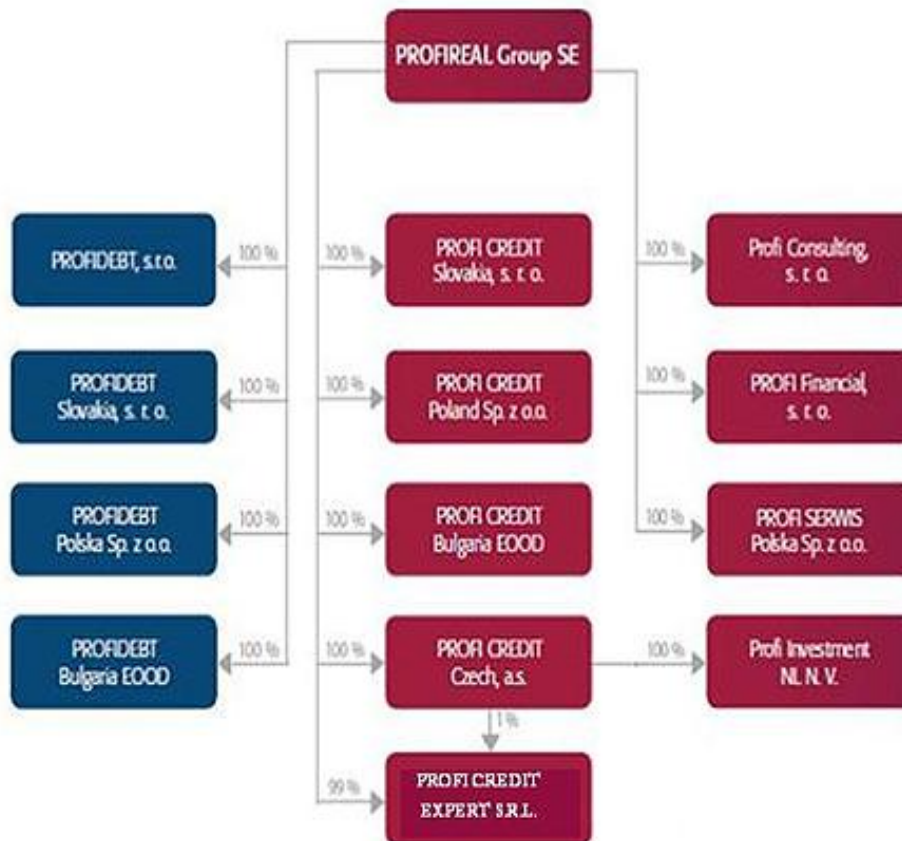


Země s aktivním zastoupením / Countries with active representation  
 Země s pozastaveným businessem / Countries with postponed business

Dywizja PROFIDEBT wykorzystała swoją szansę w czasie, gdy gospodarka była w fazie wychodzącej z kryzysu i nabyła wierzytelności w kwocie 70 milionów Euro w 2011 roku. Banki i instytucje finansowe, które stanowią grupę klientów docelowych, coraz częściej korzystają z usług zewnętrznych specjalistów i powierzają im odzyskanie swoich należności. Sprzedaż wierzytelności stała się również powszechnie wykorzystywanym instrumentem. Dlatego jest prawdopodobne, że w rocznym porównaniu, nastąpi wzrost w tym sektorze i wyniesie kilkadziesiąt punktów procentowych w ciągu najbliższych kilku lat.

Celem PROFIREAL Group jest stabilizacja istniejącej działalności oraz stałe dostosowywanie się do sytuacji gospodarczej w poszczególnych krajach. Główny nacisk zostanie położony na zarządzanie ryzykiem, jakością, optymalizacją wszystkich procesów wewnątrz poszczególnych spółek Grupy, redukcja kosztów oraz utrzymanie udziału w rynku.

## STRUKTURA GRUPY PROFIREAL



## 2. SŁOWO WSTĘPNE CEO

Szanowni Państwo,

Jest mi niezwykle przyjemnie zaprezentować sprawozdanie finansowe PROFIT CREDIT Poland Sp. z o.o. za rok 2011. Chcąc obiektywnie odnieść się do wyników spółki musimy wziąć pod uwagę globalną sytuację gospodarczą, w której przyszło działać w roku 2011 wszystkim firmom z sektora consumer finance.

Podobnie jak 2010 rok, 2011 można opisać - nie tylko dla branży finansowej - jako okres znaczących wyzwań. W konsekwencji, zmiana polityki firmy i rozważne decyzje dotyczące wydatków nie powinny być zaskoczeniem. Wraz ze zmianami w branży finansowej, Spółka umocniła swoją politykę ryzyka i kontroli. Firma podjęła szereg inicjatyw strategicznych, które zmniejszyły koszty operacyjne i doprowadziły do wzrostu sprzedaży brutto.

Wyniki finansowe osiągnięte w 2011 roku były wynikiem nowo przyjętych zasad w zarządzaniu ryzykiem. Ponadto, ostatni rok przyniósł zmiany w strategii i podejściu firmy do sprzedaży. W związku z tym firma zmieniła swój asortyment produktów. W 2011 roku 73% wszystkich pożyczek miało minimalny okres wynoszący 36 miesięcy. Ekonomiczny efekt zmiany polityki produktu przyniesie owoce w postaci zwiększenia dochodów w kolejnych latach.

Nawet jeśli firma zwiększyła sprzedaż o 66% w 2011 roku w stosunku do roku poprzedniego, to nie w pełni spełnia nasze cele i aspiracje. W 2012 r. firma planuje podjąć dalsze wysiłki optymalizacji i wprowadzać nowe produkty ukierunkowane na przedsiębiorców. To pomoże osiągnąć cel sprzedaży 262 mln zł. To będzie nowy rekord sprzedaży w historii firmy.



**Jarosław Chęciński**

Chief Executive Officer

### **3. CHARAKTERYSTYKA PROFİ CREDIT POLAND SP. Z O.O.**

#### **3.1. ZARZĄD**



**Ing. Petr Vrba**

Prezes Zarządu

Po ukończeniu nauki w gimnazjum pardubickim o specjalizacji matematyczno–fizycznej, rozpoczął studia na Uniwersytecie Pardubickim na Wydziale Transportu o kierunku management, marketing i logistyka. Po studiach rozpoczął pracę w spółce PROFIREAL na stanowisku Junior Managera, został członkiem Zarządu Spółki, a od kwietnia 2006 roku Dyrektorem Generalnym PROFİ CREDIT Czech, a.s. Jest odpowiedzialny za całościową koordynację działań PROFIREAL Group.



**Ing. Vladimir Michniewicz**

V-ce Prezes Zarządu

Po ukończeniu studiów w Wyższej Szkole Ekonomicznej pracował na kilku znaczących stanowiskach w sektorze bankowym, co umożliwiło zdobycie cennego doświadczenia na międzynarodowych rynkach finansowych m. in.: pracował trzy lata w banku Volksbank, następnie podjął sześcioletnią współpracę z Bank Austria, a przez kolejne trzy lata pracował w firmie All Finance Service na stanowisku maklera.

W 2003 roku objął stanowisko Dyrektora Wykonawczego Profireal Slovakia.





**Sławomir Pawlik**

Członek Zarządu

Ukończył Politechnikę Łódzką na kierunku inżynieria produkcji przemysłowej. Na początku kariery zawodowej był związany ze sprzedażą usług w branży telekomunikacyjnej, medycznej oraz farmaceutycznej. W spółce PROFİ CREDIT pracuje od 2005 roku. Początkowo pełnił funkcję Development Managera a następnie Kierownika Działu Rozwoju. Zajmował się m. in. kontrolą oraz szkoleniami sieci handlowej na terenie całej Polski. Od marca 2007 roku pełni funkcję Dyrektora Działu Windykacji i odpowiada za całościowy proces Zarządzania wierzytelnościami Spółki.



**Pavel Strnádek, AA**

Członek Zarządu

W spółce PROFİ CREDIT pracuje od lipca 2006 roku na stanowisku Dyrektora Handlowego na region Europy Środkowej. W ramach wykonywanych czynności jest odpowiedzialny za koordynację działań wszystkich sektorów handlowych dywizji PROFIREAL Group.

### 3.2 PROFIL SPÓŁKI

PROFI CREDIT Poland to działająca od 2004 roku Spółka z o.o. zajmująca się udzielaniem odnawialnych pożyczek gotówkowych. Spółka działa na rynku polskim od 7 lat. Początkowo działalność Spółki była prowadzona pod nazwą Profireal, jednak na początku 2008 roku firma przeszła proces rebrandingu i obecnie działa jako marka PROFIL CREDIT Poland. Przedmiotem działalności Spółki jest udzielanie z własnych środków finansowych, szybkich pożyczek gotówkowych dla szerokiego grona klientów indywidualnych. PROFIL CREDIT jest alternatywą dla kredytów i pożyczek udzielanych przez banki komercyjne oraz instytucje finansowe sektora parabankowego.

PROFI CREDIT Poland jest częścią Spółki Europejskiej – PROFIREAL Group SE, której strategicznym celem jest wprowadzanie i sprzedaż produktów finansowych na rynkach Europy Środkowej i Wschodniej. PROFIREAL Group SE z siedzibą w Holandii jest 100 % właścicielem wszystkich spółek wchodzących w skład holdingu. Należą do niego PROFIL CREDIT Czech, a.s. – spółka funkcjonująca od 1994 roku w Czechach, PROFIL CREDIT Slovakia, s.r.o. obecna na rynku słowackim od 2000 roku, a od roku 2006 również spółka PROFIL CREDIT Bulgaria EOOD.

Głównym produktem Spółki jest pożyczka gotówkowa dla osób zatrudnionych na umowę o pracę, emerytów i rencistów oraz osoby prowadzące działalność gospodarczą i rolniczą. Struktura organizacyjna Spółki opiera się na działaniu samodzielnych regionów, które posiadają swoje centra w postaci biur regionalnych. Strukturę regionalną wspomaga centrala firmy z siedzibą w Bielsku-Białej. Obecnie po reorganizacji sieci handlowej, struktura PROFIL CREDIT Poland opiera się na działaniu 13 samodzielnych regionów sprzedażowych obsługiwanych przez sieć 1155 Doradców Finansowych. Strategia Spółki PROFIL CREDIT łączy w sobie dążenie do zaspokajania finansowych potrzeb swoich klientów, utrzymania udziału w swoim segmencie rynku oraz stałego dostosowywania się do aktualnej sytuacji i wymagań sektora consumer finance. Cel Spółki zawarty jest w jej nazwie – PROFIL CREDIT „Twoje Pieniądze”. Nazwa ta jest synonimem firmy przyjaznej, elastycznej i profesjonalnej, której wizerunek opiera się na wzajemnym szacunku i zaufaniu względem wszystkich klientów, współpracowników i partnerów firmy oraz stałym rozwoju sieci handlowej i każdego pracownika firmy PROFIL CREDIT Poland.

### 3.3 OFERTA PRODUKTOWA

Spółka PROFİ CREDIT Poland udziela łatwo dostępne, przystosowane do indywidualnych potrzeb klientów – pożyczki gotówkowe. Firma jest alternatywą dla kredytów gotówkowych udzielanych przez banki komercyjne oraz instytucje finansowe sektora parabankowego.

Spółka oferuje swoim klientom odnawialne pożyczki gotówkowe przeznaczone na dowolny cel konsumpcyjny nie związany z prowadzoną działalnością gospodarczą lub rolniczą. Pożyczka jest udzielana osobom posiadającym stały dochód z tytułu zatrudnienia, emerytury, renty oraz prowadzonej działalności gospodarczej lub rolniczej. Niezależnie od typu pożyczki, wszystkie wnioski i umowy oceniane są indywidualnie i bezpłatnie. Termin spłaty pożyczki wynosi od jednego do trzech lat. We wszystkich przypadkach pieniądze wypłacane są w formie przelewu bezgotówkowego na rachunek bankowy klienta. W taki sam sposób klienci dokonują spłaty kredytu.

Zaletą pożyczek Spółki PROFİ CREDIT jest ich dostępność i szybki proces udzielenia ponieważ:

- spółka oferuje indywidualne rozwiązania finansowe dostosowane do potrzeb, zarobków i możliwości spłaty danego klienta,
- dzięki profesjonalnej wiedzy Doradcy Finansowi oferują pomoc w rozwiązaniu każdego problemu finansowego.

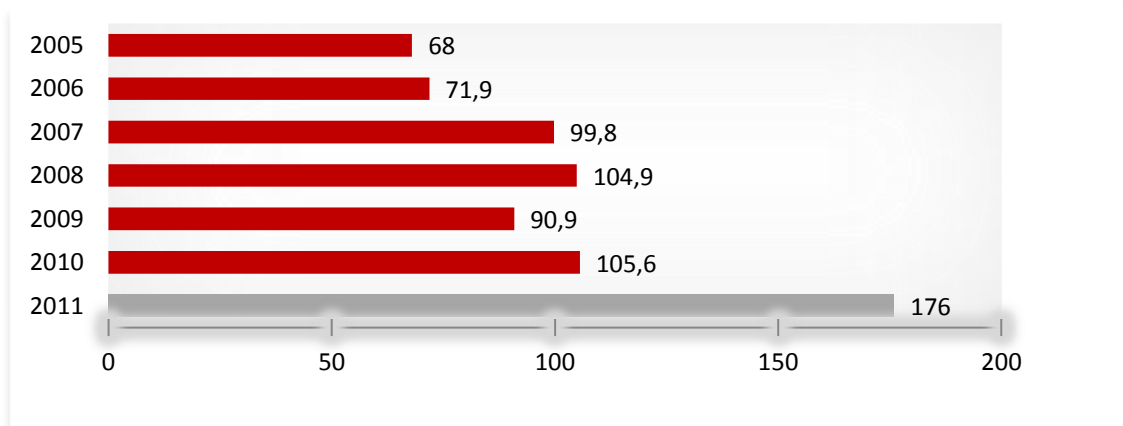
Pożyczka w Spółce PROFİ CREDIT to jedna procedura, która kończy się po spotkaniu klienta z Doradcą Finansowym. Klient nie musi odwiedzać biura, podpisywać dodatkowych dokumentów i aneksów. Otrzymuje pieniądze w momencie zatwierdzenia umowy pożyczkowej.

W 2011 roku Spółka planuje rozszerzyć swoje portfolio produktów o wprowadzenie pożyczek biznesowych. Nowe produkty będą przeznaczone dla przedsiębiorców. Co więcej w 2011 roku projekt "Aplikacja Online " będzie realizowany w całej Polsce. Pozwoli to na zapewnienie klientom firmy szybkiej i profesjonalnej obsługi przez Doradców Finansowych.

### 3.4 WYNIKI SIECI HANDLOWEJ

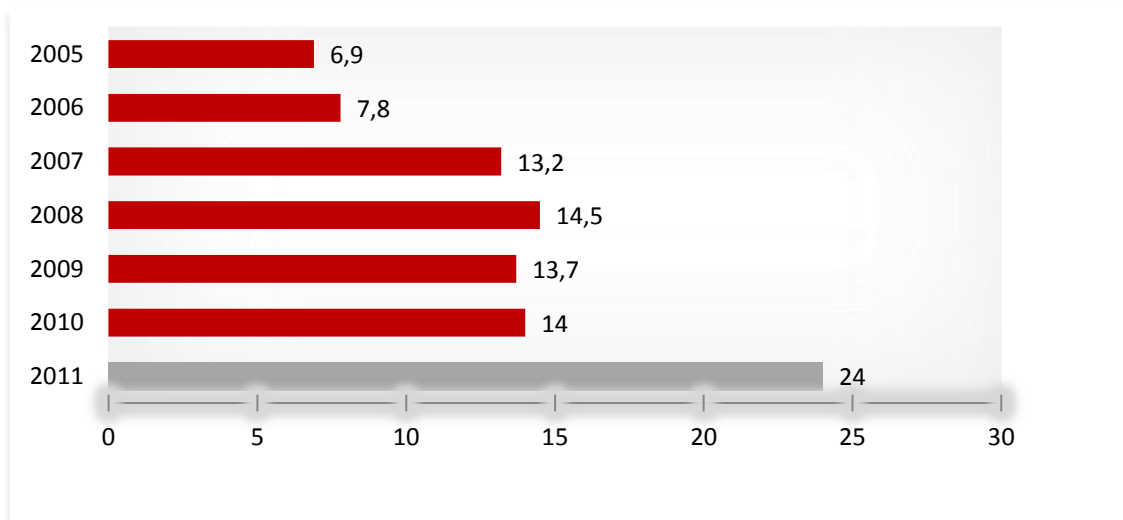
Dzięki maksymalizacji efektywności prowadzonych działań sprzedażowych oraz reorganizacji sieci handlowej, założony na rok 2011 plan sprzedaży został zrealizowany. Wartość pożyczek udzielonych w roku 2011 wyniosła 176 M PLN (najlepszy wynik w historii Profi Credit Poland). W stosunku do roku 2010, gdzie wartość udzielonych pożyczek wyniosła 150.6 M PLN, odnotowano 66% wzrost wartości sprzedaży.

#### Produkcja w mln zł.



Również ilość udzielonych w roku 2011 pożyczek zwiększyła się w porównaniu z rokiem poprzednim o 72 % i wyniosła 24 152 umów. Było to spowodowane zaostrzeniem polityki kredytowej Spółki i odzwierciedlało ogólną tendencję rynkową w sektorze consumer finance.

#### Liczba umów w tysiącach



### 3.5 STRUKTURA SIECI

Przedmiotem działalności PROFİ CREDIT Poland jest udzielanie z własnych środków finansowych, szybkich i łatwo dostępnych pożyczek gotówkowych dla szerokiego grona klientów indywidualnych. Spółka oferuje indywidualne rozwiązania finansowe dostosowane do potrzeb, zarobków i możliwości spłaty danego klienta.

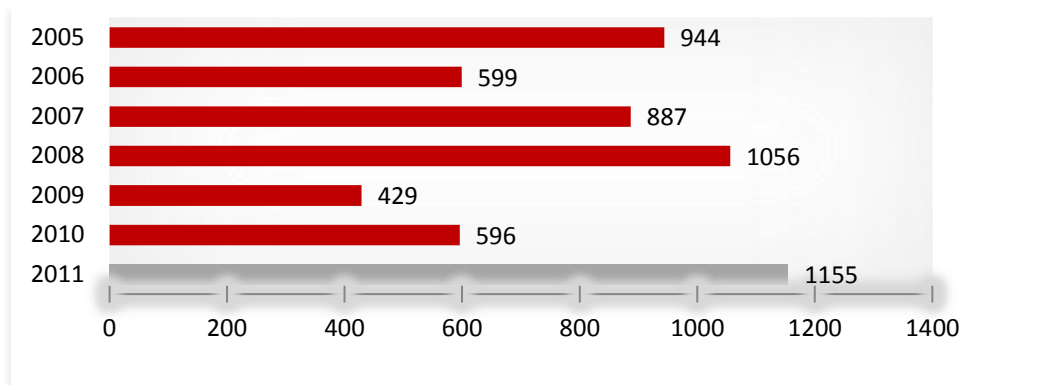
Pożyczki gotówkowe są oferowane w formie sprzedaży bezpośredniej, za pomocą sieci pracowników zewnętrznych – Doradców Finansowych. Dobra sieć handlowa jest podstawą sukcesu całej spółki, dlatego PROFİ CREDIT Poland przywiązuje dużą wagę do jej rozwoju. Świadczy o tym stały wzrost ilości Doradców Finansowych, Kierowników Rejonów a przede wszystkim coraz lepsza jakość sieci handlowej.

Sieć Doradców Finansowych zapewnia ciągły kontakt z klientem począwszy od kompleksowej prezentacji produktu, pomocy w wyborze odpowiedniej pożyczki oraz podpisaniu umowy, po opiekę do czasu zakończenia spłaty. Doradcy Finansowi związani są z PROFİ CREDIT Poland umową o współpracy, której podstawą jest prowizja uzyskiwana ze sprzedaży pożyczek gotówkowych. W porównaniu do konkurencyjnych firm PROFİ CREDIT posiada ponadstandardowy system wynagrodzeń prowizyjnych, który dodatkowo uzupełniony jest systemem motywacyjnego współzawodnictwa. Spółka oferuje również Doradcom Finansowym wsparcie marketingowe, udział w konferencjach handlowych oraz spotkaniach firmowych.

Pracownicy sieci handlowej są wynagradzani w zależności od wyznaczonych celów sprzedaży. Ponadto, w zależności od miejsca zajmowanego w strukturach firmy, mogą uzyskać dodatkowe świadczenia i benefity, a w zależności od uzyskiwanych wyników są awansowani na wyższe stanowiska w strukturze firmy.

W Spółce PROFİ CREDIT sprzedaż regionalną zarządza Dyrektor Regionalny, który odpowiada za sieć handlową na danym obszarze sprzedaży – Doradców Finansowych, Kierowników Rejonów – oraz sprzedaż produktu firmy klientowi końcowemu. W każdym z regionów pracownicy sieci handlowej są odpowiedzialni za całościowy serwis klienta oraz działania windykacyjne na etapie „przed sądowym”.

### Liczba Doradców Finansowych



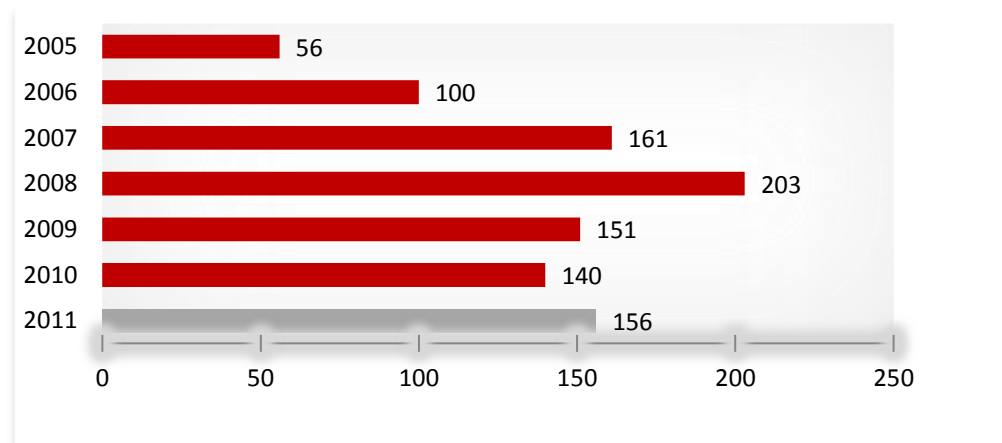
### 3.6 PRACOWNICY

Fundamentem rynkowego sukcesu jest zaangażowanie w pracę zatrudnionych osób, dlatego dla PROFİ CREDIT Poland bardzo ważne jest, aby pracownicy byli zadowoleni i czerpali satysfakcję z wykonywanej pracy. Spółka przywiązuje dużą wagę do rozwoju zawodowego każdego pracownika, tworząc kreatywny i zaangażowany zespół managerów, specjalistów oraz pracowników biurowych.

Ponad połowa zatrudnionych w Spółce posiada wykształcenie wyższe, pozostali pracownicy posiadają wykształcenie średnie lub nie zakończyli jeszcze edukacji. Średnia wieku osób zatrudnionych w firmie wynosi 32 lata.

PROFI CREDIT Poland oferuje długotrwałą i korzystną współpracę oraz pewny i motywacyjny system wynagrodzeń. W tym celu Spółka tworzy nowe stanowiska pracy, bez których rozwój firmy byłby niemożliwy. W 2011 roku firma zatrudniła 156 osób.

### Liczba pracowników



## 4. SPRAWOZDANIE Z ZARZĄDU



Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2011 rok

### Sprawozdanie Zarządu z działalności PROFI CREDIT Poland Sp. z o.o. w 2011 roku

#### 1. Wizytówka jednostki

Nazwa: PROFIT CREDIT Poland Sp. z o.o.  
Siedziba: Polska, Bielsko-Biała, 43-300, ul. Browarna 2  
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.  
Przedmiot działalności: udzielanie pożyczek gotówkowych osobom fizycznym i podmiotom prowadzącym działalność gospodarczą.

Skład zarządu:  
Prezes Zarządu - Petr Vrba  
V-ce Prezes Zarządu – Vladimír Michniewicz  
Członek Zarządu – Pavel Strnadek  
Członek Zarządu – Sławomir Pawlik

#### 2. Sprzedaż i portfel zamówień

Spółka prowadzi działalność z zakresie usług finansowych. Głównym źródłem przychodów jest sprzedaż pożyczek gotówkowych osobom fizycznym oraz prowadzącym działalność gospodarczą. Nominalna wartość sprzedaży pożyczek za rok 2011 wyniosła 176 003 844,00 (dla porównania w roku 2010 wyniosła 105 662 898,00 zł)

#### 3. Personel i świadczenia socjalne

Na dzień 31.12.2011 Spółka zatrudniała 156 osoby. Średnia wieku wynosi 35 lat. Większość pracowników posiada wykształcenie wyższe. W 2011 roku rozwiązaniu uległo 34 umów o pracę oraz zatrudniono 28 nowych pracowników. Średnie wynagrodzenie brutto wyniosło 5 004,62 zł.

Koszty wynagrodzenia wyniosły 8 887 482,88 zł. Spółka odprowadziła wszelkie świadczenia socjalne za swoich pracowników w wysokości 2 148 865,84 zł. Pozostałe świadczenia socjalne dla pracowników niezwiązane z wynagrodzeniami wynosiły 41 045,19 zł. Natomiast pozostałe wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia oraz wynagrodzenia dla członków Zarządu razem wyniosły 4 575 497,50 zł.

W celu stymulowania personelu firma stosuje system premii kwartalnych uzależnionych od wyników działalności całej Spółki oraz premii miesięcznych zależnych od indywidualnych osiągnięć pracownika.

#### 4. Inwestycje

W 2011 roku zakupiono sprzęt komputerowy na kwotę 368 517,66 zł oraz oprogramowanie na kwotę 44 913,79 zł.



Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2011 rok

## 5. Finansowanie

W roku sprawozdawczym Spółka ze względu na specyfikę swojej działalności korzystała z kredytu na finansowanie bieżącej działalności. Środki pozyskano od instytucji zagranicznej obsługującej przedsięwzięcia podwyższonego ryzyka.

Kredyt zabezpieczony jest na należnościach z tytułu pożyczek. Ten sposób pozyskiwania kapitału uległ pogorszeniu w stosunku do roku poprzedniego i w 2011 stanowi 35% ogólnej kwoty wpływów (dla porównania w roku 2010 wynosił 18%). Zwiększenie finansowania ze źródła zewnętrznego było spowodowane znacznym wzrostem sprzedaży produktów pożyczkowych, których spłata powiększy wpływy w następnych okresach.

W bieżącym roku poziom finansowania z działalności pożyczkowej, spadł do poziomu 65%. W roku 2011 Spółka wykazała stratę netto w kwocie 20 704 292,48 zł, co spowodowało wzrost ujemnych kapitałów własnych do wysokości 41 554 893,84 zł.

Kwota ujemnych kapitałów jest spowodowana stratą z lat ubiegłych i jest związana z nakładami poniesionymi na rozpoczęcie działalności oraz niekorzystnymi zmianami kursów walutowych z roku 2011, które wpłynęły na wycenę głównego zobowiązania Spółki wyrażonego w Euro.

Ponieważ na dzień 31 grudnia 2011 roku skumulowana strata w łącznej wysokości 41 604 893,84 zł, przekroczyła sumę kapitałów rezerwowych, zapasowych oraz połowę kapitału zakładowego Zarząd zobligowany jest do zwołania Zgromadzenia Wspólników w związku z Art. 233 Kodeksu Spółek Handlowych oraz opisanie działań podjętych celem poprawy sytuacji finansowej Spółki.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zgromadzenie Wspólników nie zostało zwołane.

## 6. Sytuacja majątkowa

Wskaźnik struktury aktywów ukształtował się na poziomie 0,45 (dla porównania w roku 2010 wynosił 0,30). Wzrost wskaźnika został spowodowany spadkiem udziału należności krótkoterminowych z tytułu udzielonych pożyczek w stosunku do należności długoterminowych.

Spółka posiada majątek trwały, służący wykonywaniu działalności gospodarczej tzn. nie przynoszący przychodów z tytułu jego użytkowania. Jest to nowy majątek, więc Spółka nie ponosi znaczących nakładów na jego utrzymanie.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne stanowią 3% sumy aktywów trwałych.

## 7. Sytuacja finansowa

Wskaźnik płynności finansowej dla Spółki wynosi 0,67. Znaczny spadek wskaźnika został spowodowany wzrostem zobowiązań krótkoterminowych dotyczących zaciągniętego kredytu. Wysokość należności krótkoterminowych z tytułu pożyczek oraz wzrost salda środków w kasie i na rachunkach na koniec okresu spowodował spadek wskaźnika środków pieniężnych, który w roku 2011 jest na poziomie 13,6.

Kapitał podstawowy wynosi 50.000,00 PLN i dzieli się na 100 udziałów o wartości 500,00 PLN każdy.





Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2011 rok

#### 8. Sytuacja dochodowa

W roku sprawozdawczym rentowność działalności operacyjnej uległa polepszeniu w stosunku do roku poprzedniego. Jest to efektem zarówno wzrostu jakościowego udzielanych pożyczek, jak i skuteczności w egzekwowaniu przez Spółkę należności. Wynik na działalności finansowej jest odzwierciedleniem wzrostu wartości waluty krajowej PLN, (w której są wyceniane należności Spółki) do waluty europejskiej EUR, (w której są wyceniane zobowiązania Spółki).

#### 9. Szczególne zdarzenia

Nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki.

#### 10. Przewidywany rozwój

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju, Spółka kontynuowała działania mające na celu pozyskanie nowych obszarów działalności oraz kontynuowanie działalności w zamkniętych regionach w latach poprzednich.

Realizacja elementów długookresowej strategii rozwoju spowodowała, że w roku bieżącym działając na coraz to większym obszarze odnotowano znaczny wzrost sprzedaży, został zrealizowany zaplanowany na 2011 wzrost sprzedaży o ponad 60%. Poprawie uległ również portfel jakościowy udzielonych pożyczek.

Bielsko-Biała, 27 marca 2012

Prezes Zarządu – Petr Vrba

V-ce Prezes Zarządu - Vladimír Michniewicz

Członek Zarządu - Pavel Strnadek

Członek Zarządu - Sławomir Pawlik

## **5. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**PROFI CREDIT POLAND SP. Z O.O.  
BIELSKO-BIAŁA, UL. BROWARNA 2**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2011**

**WRAZ  
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORTEM Z BADANIA**

**PROFI CREDIT POLAND SP. Z O.O.**

---

**SPIS TREŚCI**

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI PROFI CREDIT POLAND SP. Z O.O. ZA ROK OBROTOWY 2011.....</b>	<b>5</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>5</b>
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę .....	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	6
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki .....	7
<b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....</b>	<b>8</b>
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>	<b>10</b>
1. Ocena systemu rachunkowości.....	10
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego .....	10
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego .....	11
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki.....	12
<b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>	<b>12</b>
<b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI PROFI CREDIT POLAND SP. Z O.O. ZA ROK OBROTOWY 2011</b>	
1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	
2. Bilans	
3. Rachunek zysków i strat	
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	
5. Rachunek przepływów pieniężnych	
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	
<b>SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI PROFI CREDIT POLAND SP. Z O.O. ZA ROK OBROTOWY 2011</b>	



Deloitte Audyt Sp. z o.o.  
z siedzibą w Warszawie  
Al. Jana Pawła II 19  
00-854 Warszawa  
Polska

Tel.: +48 22 511 08 11, 511 08 12  
Fax: +48 22 511 08 13  
www.deloitte.com/pl

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Do Udziałowców Profi Credit Poland Sp. z o.o.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Profi Credit Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej, przy ulicy Browarnej 2, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie 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 Spółkę 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 sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy KRS 0000031236, NIP: 527-020-07-86, REGON: 010076870  
kapitał zakładowy: 100,000 zł

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited


## Deloitte.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na kwestię przedstawioną w punkcie 5 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego za rok 2011 dotyczącą przyjęcia przez Spółkę przy sporządzeniu sprawozdania finansowego założenia kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W 2011 roku Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 20.704.292,48 złotych, co spowodowało zwiększenie ujemnych kapitałów własnych do kwoty 41.554.893,84 złotych. W związku z powyższym – stosownie do artykułu 233 Kodeksu spółek handlowych – Zarząd Spółki powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania niniejszej opinii uchwała taka nie została powzięta. Załączone sprawozdanie finansowe za rok 2011 nie zawiera żadnych korekt, jakie byłyby konieczne, gdyby Spółka nie była zdolna do kontynuowania działalności w niezmiennym zakresie.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2011 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

  
 .....  
 Jacek Marczał  
 Kluczowy biegły rewident  
 przeprowadzający badanie  
 nr ewid. 9750

  
 .....  
 Dariusz Szkaradek  
 Wiceprezes Zarządu  
 biegły rewident  
 nr ewid. 9935

.....  
 osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.  
 Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa  
 tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13  
 NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

.....  
 podmiot uprawniony do badania  
 sprawozdań finansowych wpisany  
 na listę podmiotów uprawnionych  
 pod nr. ewidencyjnym 73  
 prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 27 marca 2012 roku

**PROFI CREDIT Poland Sp. z o.o.**

---

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI  
PROFI CREDIT POLAND SP. Z O.O.  
ZA ROK OBROTOWY 2011**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Dane identyfikujące badaną Spółkę**

Spółka działa pod firmą Profi Credit Poland Sp. z o.o. Siedzibą Spółki jest Bielsko-Biała, ul. Browarna 2.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, związanej aktem notarialnym w dniu 21 maja 2004 roku przed notariuszem Ewą Nogacką w Ustroniu (Repertorium A Nr 2719/2004).

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy VIII Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Bielsku-Białej. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy VIII Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Bielsku-Białej pod numerem KRS 0000211745.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 547-200-31-32 nadany przez I Urząd Skarbowy w Bielsku-Białej w dniu 22 czerwca 2004 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 21 lipca 2004 roku REGON o numerze: 072908203.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według umowy Spółki przedmiotem jej działalności są:

- pozostałe formy udzielania kredytów.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie pozostałych form udzielania kredytów.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 50.000 zł i dzielił się na 100 udziałów zwykłych o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Według stanu na dzień 24 listopada 2011 roku (data ostatniego Zgromadzenia Wspólników) wśród udziałowców Spółki znajdowali się:

- Profireal Group SE z siedzibą w Holandii – 100% udziałów.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi -41.554.893,84 zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- Profireal Group SE – Podmiot Dominujący.

**PROFI CREDIT Poland Sp. z o.o.**

Ponadto jako podmioty powiązane Profi Credit Poland Sp. z o.o. traktuje spółki należące do Grupy Kapitałowej Profireal.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Petr Vrba – Prezes Zarządu,
- Vladimír Michniewicz – Wiceprezes Zarządu,
- Pavel Strnadek – Członek Zarządu,
- Sławomir Pawlik – Członek Zarządu.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

**2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Spółki w 2010 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 727.127,50 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2010 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 28 marca 2011 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na kwestię przedstawioną w punkcie 5 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego za rok 2010. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W 2010 roku Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 727.127,50 złotych, co spowodowało zmniejszenie ujemnych kapitałów własnych do kwoty 20.850.601,36 złotych. W związku powyższym – stosownie do artykułu 233 Kodeksu spółek handlowych – Zarząd Spółki powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników celem powzięcia uchwały, co do dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania niniejszej opinii zgromadzenie takie nie zostało zwołane. Załączone sprawozdanie finansowe za rok 2010 nie zawiera żadnych korekt, jakie byłyby konieczne, gdyby Spółka nie była zdolna do kontynuowania działalności w niezmiennym zakresie”.

Zgromadzenie Wspólników zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 odbyło się w dniu 16 czerwca 2011 roku. Zgromadzenie Wspólników postanowiło o pokryciu straty netto za rok 2010 z dochodów lat następnych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 lipca 2011 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 11 lipca 2011 roku. Do dnia wydania opinii sprawozdanie nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B.

**3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie**

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 25 listopada 2011 roku, zawartej pomiędzy Profi Credit Poland Sp. z o.o. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Jacka Marcza (nr ewidencyjny 9150) w siedzibie Spółki w dniach od 5 do 16 grudnia 2011 roku, od 12 do 21 marca 2012 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.



**PROFI CREDIT Poland Sp. z o.o.**

---

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonało Zgromadzenie Wspólników uchwałą z dnia 24 listopada 2011 roku.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Jacek Marczak potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Profi Credit Poland Sp. z o.o.

**4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 27 marca 2012 roku.



**PROFI CREDIT Poland Sp. z o.o.****II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI**

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Przychody ze sprzedaży	91.536	77.251	86.711
Koszty działalności operacyjnej	36.699	25.994	30.398
Pozostałe przychody operacyjne	170	139	235
Pozostałe koszty operacyjne	12.525	16.429	16.651
Przychody finansowe	5.022	10.124	10.282
Koszty finansowe	66.381	38.843	36.632
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(18.878)	6.243	13.547
Podatek dochodowy	1.827	6.970	7.198
Zysk (strata) netto	(20.704)	(727)	6.350
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
- rentowność sprzedaży	-20,6%	8,1%	15,6%
- rentowność sprzedaży netto	-22,6%	-0,9%	7,3%
<u>Wskaźniki efektywności</u>			
- wskaźnik rotacji majątku	0,44	0,47	0,53
- wskaźnik rotacji należności w dniach	0,23	0,30	0,27
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	22,0	29,0	22,0
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>			
- stopa zadłużenia	120,0%	112,6%	112,3%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(71.942)	120.200	115.135
- wskaźnik płynności	0,67	18,6	18,2

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2011 następujących tendencji:

- spadek wskaźnika rentowności sprzedaży z poziomu 8,1% w roku 2010 do -20,6% w bieżącym roku,
- spadek kapitału obrotowego netto z 120.200 tys. zł w roku 2010 do -71.942 tys. zł w roku 2011,
- spadek wskaźnika płynności z 18,6 w roku 2010 do 0,67 w roku bieżącym.

**PROFI CREDIT Poland Sp. z o.o.**

---

Założenie kontynuacji działalności

W naszej opinii z badania, nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości o rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na kwestię przedstawioną w punkcie 5 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego za rok 2011. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przez założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W 2011 roku Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 20.704.292,48 zł, co spowodowało zwiększenie ujemnych kapitałów własnych do kwoty 41.554.893,84 zł.

W związku z powyższym – stosownie do artykułu 233 Kodeksu spółek handlowych – Zarząd Spółki powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki.

Do dnia wydania niniejszej opinii uchwała taka nie została powzięta. Sprawozdanie finansowe za rok 2011 nie zawiera żadnych korekt, jakie byłyby konieczne, gdyby Spółka nie była zdolna do kontynuowania działalności w niezmienionym zakresie.

**PROFI CREDIT Poland Sp. z o.o.**

---

### **III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE**

#### **1. Ocena systemu rachunkowości**

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, 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 ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od dnia 8 października 2007 roku decyzją Dyrektora Wykonawczego, Wiceprezesa Zarządu Spółki, Vladimira Michniewicza. Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu Spółki.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki 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 w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej Symfonia, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. Ewidencja udzielonych pożyczek prowadzona jest w systemie operacyjnym IS Profireal. Obydwa systemy posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

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.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

#### **2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego**

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 207.889.969,50 zł,

---

Deloitte Audyt Sp. z o.o.

10

**PROFI CREDIT Poland Sp. z o.o.**

- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę netto w kwocie 20.704.292,48 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 20.704.292,48 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.120.325,71 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

**3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 1.815.025,85 zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 7.201,64 zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje krótko- i długoterminowe

Do pozycji inwestycji w Spółce zaliczono:

- pożyczki udzielone klientom (część długoterminowa) w kwocie 42.125.063,02 zł,
- pożyczki udzielone klientom (część krótkoterminowa) w kwocie 94.346.076,18 zł,
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w kwocie 2.908.549,14 zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Należności

Struktura należności została prawidłowo przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązania

Struktura zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 211.301.563,31 zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 2.338.145,19 zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w notach dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

**PROFI CREDIT Poland Sp. z o.o.****4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.


Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych. Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2011. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

**IV. UWAGI KOŃCOWE**Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

  
 .....  
**Jacek Marczak**  
 Kluczowy biegły rewident  
 przeprowadzający badanie  
 nr ewid. 9750

  
 .....  
**Dariusz Szkaradek**  
**Wiceprezes Zarządu**  
 Biegły rewident  
 nr ewid. 9935

osoby reprezentujące podmiot

**DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.**  
 Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa  
 tel. (022) 511-05-11, fax (022) 511-08-13  
 NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

.....  
 podmiot uprawniony do badania  
 sprawozdań finansowych wpisany  
 na listę podmiotów uprawnionych  
 pod nr. ewidencyjnym 73  
 prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 27 marca 2012 roku

## 6. FINANCIAL STATEMENTS

### 6.1 Bilans (w złotych)

#### AKTYWA

L.P.	Tytuł	Status na 31.12.2011	Status na 31.12.2010
A	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>62 804 794,07</b>	<b>38 623 164,39</b>
I	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>201 478,56</b>	<b>216 812,52</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	<b>201 478,56</b>	<b>216 812,52</b>
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 822 227,49</b>	<b>2 081 553,27</b>
1	<b>Środki trwałe</b>	<b>1 815 025,85</b>	<b>2 081 553,27</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c	urządzenia techniczne i maszyny	604 136,13	318 393,89
d	środki transportu	1 197 588,45	1 742 147,15
e	inne środki trwałe	13 301,27	21 012,23
2	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>7 201,64</b>	-
3	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	-	-
III	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>197 842,02</b>	<b>151 247,41</b>
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek	<b>197 842,02</b>	<b>151 247,41</b>
IV	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>42 125 063,02</b>	<b>25 702 372,96</b>
1	<b>Nieruchomości</b>	-	-
2	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	-	-
3	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>42 125 063,02</b>	<b>25 702 372,96</b>
a	w jednostkach powiązanych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	42 125 063,02	25 702 372,96
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-

## AKTYWA

L.P.	Tytuł	Status na 31.12.2011	Status na 31.12.2010
	- udzielone pożyczki	42 125 063,02	25 702 372,96
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	-	-
V	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>18 458 182,98</b>	<b>10 471 178,23</b>
1	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>18 457 405,28</b>	<b>10 458 417,46</b>
2	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>777,70</b>	<b>12 760,77</b>
B	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>145 085 175,43</b>	<b>127 033 118,67</b>
I	<b>Zapasy</b>	-	-
1	Materiały	-	-
2	- Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	-	-
5	Zaliczki na dostawy	-	-
II	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>39 544 739,98</b>	<b>31 784 548,54</b>
1	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>27 514,00</b>	<b>10 500,04</b>
a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	27 514,00	10 500,04
	- do 12 miesięcy	27 514,00	10 500,04
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
2	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>39 517 225,98</b>	<b>31 774 048,50</b>
a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	36 617,00	39 227,09
	- do 12 miesięcy	36 617,00	39 227,09
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych i inne	614 438,00	118 212,60
c	inne	38 866 170,98	31 616 608,81
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>105 493 424,35</b>	<b>95 134 299,61</b>
1	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>105 493 424,35</b>	<b>95 134 299,61</b>
a	w jednostkach powiązanych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	102 584 875,21	94 346 076,18

**AKTYWA**

L.P.	Tytuł	Status na 31.12.2011	Status na 31.12.2010
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	102 584 875,21	94 346 076,18
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
<b>c</b>	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 908 549,14	788 223,43
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 197 419,14	773 223,43
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	1 711 130,00	15 000,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	-	-
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>47 011,10</b>	<b>114 270,52</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>207 889 969,50</b>	<b>165 656 283,06</b>

**PASYWA**

L.P.	Tytuł	Status na 31.12.2011	Status na 31.12.2010
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>- 41 554 893,84</b>	<b>- 20 850 601,36</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>50 000,00</b>	<b>50 000,00</b>
<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna)</b>	-	-
<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	-	-
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	-	-
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	-	-
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>- 20 900 601,36</b>	<b>- 20 173 473,86</b>
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>- 20 704 292,48</b>	<b>- 727 127,50</b>
<b>IX</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu oku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>249 444 863,34</b>	<b>186 506 884,42</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>32 342 823,65</b>	<b>25 982 921,30</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>26 969 285,25</b>	<b>21 654 656,02</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>55 575,47</b>	<b>38 461,23</b>
	- długoterminowa	55 575,47	38 461,23
	- krótkoterminowa	-	-
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>5 317 962,93</b>	<b>4 289 804,05</b>
	- długoterminowe	1 853 674,45	1 041 328,03
	- krótkoterminowe	3 464 288,48	3 248 476,02



**PASYWA**

L.P.	Tytuł	Status na 31.12.2011	Status na 31.12.2010
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>74 277,85</b>	<b>153 690 210,75</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
<b>2</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>74 277,85</b>	<b>153 690 210,75</b>
a	kredyty i pożyczki	-	152 900 622,84
b	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	-	-
d	inne	74 277,85	789 587,91
<b>III</b>	<b>Inne zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>216 222 401,39</b>	<b>5 937 496,17</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	<b>279 744,86</b>	<b>314 999,88</b>
a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	277 722,15	312 860,29
	- do 12 miesięcy	277 722,15	312 860,29
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	2 022,71	2 139,59
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>215 934 179,24</b>	<b>5 618 270,40</b>
a	kredyty i pożyczki	211 301 563,31	1 965 725,68
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	-	-
d	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 060 423,04	1 700 076,30
	- do 12 miesięcy	2 060 423,04	1 700 076,30
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń, i innych świadczeń	1 034 754,81	722 574,30
h	- z tytułu wynagrodzeń	617 598,85	500 599,85
i	inne	919 839,24	729 294,27
<b>3</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>8 477,29</b>	<b>4 225,89</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>805 360,45</b>	<b>896 256,20</b>
1	Ujemna wartość firmy	-	-
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>805 360,45</b>	<b>896 256,20</b>
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	805 360,45	896 256,20
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>207 889 969,50</b>	<b>165 656 283,06</b>

## 6.2 Rachunek zysków i strat (w złotych)

L.P.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		01.01.11-31.12.11	01.01.10-31.12.10
A	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>91 536 211,32</b>	<b>77 250 702,70</b>
	- od jednostek powiązanych	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	91 535 911,32	77 247 702,70
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	300,00	3 000,00
B	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>300,00</b>	<b>5 500,00</b>
	- jednostkom powiązanym	-	-
I	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	-	-
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	300,00	5 500,00
C	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>91 535 911,32</b>	<b>77 245 202,70</b>
D	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
E	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>36 699 171,23</b>	<b>25 994 267,15</b>
F	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>54 836 740,09</b>	<b>51 250 935,55</b>
G	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>170 497,39</b>	<b>138 936,57</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Dotacje	-	-
III	Inne przychody operacyjne	170 497,39	138 936,57
H	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>12 525 429,56</b>	<b>16 428 543,98</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	12 525 429,56	16 428 543,98
I	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>42 481 807,92</b>	<b>34 961 328,14</b>
J	<b>Przychody finansowe</b>	<b>5 021 653,99</b>	<b>10 124 277,19</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II	Odsetki, w tym:	5 011 086,37	4 452 828,31
	- od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	10 567,62	5 671 448,88
K	<b>Koszty finansowe</b>	<b>66 381 014,98</b>	<b>38 843 071,72</b>
I	Odsetki, w tym:	28 467 061,19	22 980 439,85
	- dla jednostek powiązanych	-	-

**Rachunek zysków i strat (w złotych)**

L.P.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		01.01.11-31.12.11	01.01.10-31.12.10
II	Strata z zbycia inwestycji	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	16 901 049,91	15 025 155,36
IV	Inne	21 012 903,88	837 476,51
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>-18 877 553,07</b>	<b>6 242 533,61</b>
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) brutto (L±M)</b>	<b>-18 877 553,07</b>	<b>6 242 533,61</b>
O	Podatek dochodowy	1 826 739,41	6 969 661,11
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
<b>R</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>-20 704 292,48</b>	<b>-727 127,50</b>

### 6.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym (w złotych)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	DANE ZA ROK	
		2011	2010
I.	<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>-20 850 601,36</b>	<b>-20 173 473,86</b>
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	50 000,00	50 000,00
1.1.	<i>Zmiany kapitału podstawowego</i>	-	-
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	50 000,00	50 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	-	-
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-20 900 601,36	-20 173 473,86
7.1.	<i>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</i>	-	-
7.2.	<i>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</i>	-	-
7.3.	<i>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	-	-
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-20 900 601,36	-20 173 473,86
	<i>w tym strata roku poprzedniego</i>	-	-
	<i>korekta błędów podstawowych</i>	-	-
7.5.	<i>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</i>	-20 900 601,36	-20 173 473,86
7.6.	<i>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	-20 900 601,36	-20 123 473,86
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.	Wynik netto	-20 704 292,48	-727 127,50
a)	<i>Zysk netto</i>		
b)	<i>Strata netto</i>	-20 704 292,48	-727 127,50
c)	<i>Odpisy z zysku</i>	-	-
II.	<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>-41 554 893,84</b>	<b>-20 850 601,36</b>
III.	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-41 554 893,84</b>	<b>-20 850 601,36</b>

## 6.4 Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)

L.P.	Treść pozycji	31.12.2011	31.12.2010
<b>A</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności</b>		
I	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-20 704 292,48</b>	<b>-727 127,50</b>
II	<b>Korekty razem:</b>	<b>15 053 776,06</b>	<b>19 418 130,34</b>
1	Amortyzacja	1 129 400,61	920 601,98
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	19 534 010,97	-5 358 232,09
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 459 657,40	24 046 810,47
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	6 359 902,35	3 513 012,69
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	-31 652 311,72	-5 272 621,65
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	858 171,84	-307 525,83
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 919 745,33	1 876 084,77
10	Inne korekty	-715 310,06	-
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>	<b>-5 650 516,42</b>	<b>18 691 002,84</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	<b>Wpływy</b>	<b>42 349,27</b>	<b>19 612,03</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2	Zycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Zbycie aktywów finansowych, z tego	42 349,27	19 612,03
a	w jednostkach powiązanych	-	-
b	W pozostałych jednostkach	42 349,27	19 612,03
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	42 349,27	19 612,03
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II	<b>Wydatki</b>	<b>-854 740,87</b>	<b>-269 662,54</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-854 740,87	-269 662,54
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Na aktywa finansowe, w tym::	-	-

## Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)

L.P.	Treść pozycji	31.12.2011	31.12.2010
a	w jednostkach powiązanych	-	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-812 391,60</b>	<b>-250 050,51</b>
C	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I	<b>Wpływy</b>	<b>36 901 203,82</b>	<b>5 587 561,45</b>
1	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		
2	Kredyty i pożyczki	36 879 510,97	5 578 604,50
3	Inne wpływy finansowe	21 692,85	8 956,95
II	<b>Wydatki</b>	<b>-28 317 970,09</b>	<b>-25 053 599,42</b>
1	Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3	Inn, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4	Splaty kredytów i pożyczek	-	-
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-815 963,42	-987 176,92
8	Odsetki	-27 502 006,67	-24 066 422,50
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>8 583 233,73</b>	<b>-19 466 037,97</b>
D	<b>Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>2 120 325,71</b>	<b>-1 025 085,64</b>
E	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 120 325,71</b>	<b>-1 025 085,64</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>788 223,43</b>	<b>1 813 309,07</b>
G	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym:</b>	<b>2 908 549,14</b>	<b>788 223,43</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	23 477,29	19 225,89

## **7. KONTAKT**

**Nazwa firmy:**

PROFI CREDIT Poland Sp. z o.o.

**Siedziba Firmy:**

ul. Browarna 2

43-300 Bielsko-Biała

**Forma prawna:**

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

**NIP:**

547-20-003-132

**Regon:**

072908203

Tel.: +48 33 499 60 00

Fax.: +48 33 499 60 06

e-mail: [info@proficredit.pl](mailto:info@proficredit.pl); [biuro@proficredit.pl](mailto:biuro@proficredit.pl)

[www.proficredit.pl](http://www.proficredit.pl)