

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu
Grupa ADV Spółka Akcyjna z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Grupy ADV Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Grupy ADV S.A.

Zarząd Grupy ADV S.A. oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów 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 jednostkę 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 miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2010 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 roku nr 209 poz. 1743 z późn. zmian.) oraz innymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw nie będących państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Marek Nowaczyk
Biegły rewident nr 2769

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych nr 548

PKF Audyt Sp. z o.o.
ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

Oddział Regionalny Gdańsk
Ul. Heweliusza 11
80-890 Gdańsk

Gdańsk, 04.05.2011 r.



**Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego**

Grupa ADV Spółka Akcyjna

**w
Gdyni**

za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I.	ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH	6
II.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT KALKULACYJNY)	6
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	8
IV.	OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI	9
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	10
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
II.1.	<i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i>	10
II.2.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu</i>	10
II.3.	<i>Informacje o wybranych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej</i>	11
II.4.	<i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym</i>	11
II.5.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	11
II.6.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	11
II.7.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	11
D.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	11
E.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	11
F.	PODSUMOWANIE BADANIA	12

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy sprawozdania finansowego Spółki Grupa ADV S.A. Spółka Adv.pl Sp. z o.o. w Gdyni powstała na podstawie umowy spółki z dnia 04.08.1999 r (akt notarialny Rep. A nr 6891/99). Spółka powstała na czas nieokreślony. Z dniem 22.05.2007 r. Spółka przekształciła się ze Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 15.01.2010 r. (akt notarialny Rep. A nr 203/2010), na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zmianie nazwy Spółki z ADV.pl S.A. na Grupa ADV S.A.

W dniu 13.08.2007 roku Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000286369.

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:
 - reklama,
 - przetwarzanie danych,
 - działalność związana z informatyką, pozostała.

Siedziba Spółki mieści się w Gdyni, przy ul. Świętojańskiej 9/4.

- Spółka:
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **191845930**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy **NIP** - **583-26-22-565**

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 04.05.2011 r. wynosi 15,40 zł.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy	700 000,00 zł,
- pozostałe kapitały własne	45 700 227,89 zł.

Na dzień 31.12.2010 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Rafał Dziedzic	1 497 148	149 714,80 zł	21,39%
Konrad Pankiewicz	1 497 148	149 714,80 zł	21,39%
Amplico	764 000	76 400,00 zł	10,91%
Pioneer	510 000	51 000,00 zł	7,29%
DWS	599 959	59 995,90 zł	8,57%
Akcje pracownicze	184 289	18 428,90 zł	2,63%
Pozostali (poniżej 5%)	1 947 456	194 745,60 zł	27,82%
RAZEM	7 000 000	700 000,00 zł	100,00%

- Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:
 - jest spółką dominującą dla SMT Software S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Codemedia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Adv Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, MAT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Mediasense Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ADV.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz Traffic Info Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.
- W badanym roku obrotowym oraz na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Rafał Dziedzic	Prezes Zarządu
Konrad Pankiewicz	Wiceprezes Zarządu
Kamila Karpińska	Członek Zarządu
Wojciech Sak	Członek Zarządu od 07.04.2010 r.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r., zostało zbadane przez Moore Stephens Trzemżański, Krynicki i Partnerzy KBR Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za 2009 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28.06.2010 r., które postanowiło stratę netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 621 901,62 zł pokryć z zysków wypracowanych w następnych latach obrotowych.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2009 r. zostało:
 - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12.07.2010 r.
 - ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 840 z dnia 26.04.2011 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2009 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20.05.2010 r. Spółka PKF Audyt Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2010 r., umowa o badanie została zawarta dnia 09.02.2011 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Elbląskiej 15/17, jest wpisany na listę pod numerem 548, a w jego imieniu badanie przeprowadził Marek Nowaczyk, kluczowy biegły rewident wpisany do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 2769.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649).
- Badanie przeprowadzono w okresie od 11.04.2011 r. do 04.05.2011 r., z przerwami.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 04.05.2011 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2010 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

- Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:
 - od 01.01.2008 do 31.12.2008 r.,
 - od 01.01.2009 do 31.12.2009 r.,
 - od 01.01.2010 do 31.12.2010 r..
- W okresie objętym analizą nie wystąpiły istotne zmiany mające znaczenie dla odczytywania informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych.
- Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w tys. zł., zaś użyte w nich symbole mają następujące znaczenie:

- BZ	- bilans zamknięcia	- OU	- okres ubiegły
- BO	- bilans otwarcia	- OB	- okres bieżący
- Zaprezentowane wartości w tabeli - w kolumnie „Zmiana” odnoszą się do wartości wyrażonych w zł.
- Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:
 - w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej;
 - w odniesieniu do pozycji przychodowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
 - w odniesieniu do pozycji kosztowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem,
 - w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto.

Grupa ADV S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH

AKTYWA		Stan na			Struktura			Zmiana (BZ - BO) BO
		31.12.2008 r.	31.12.2009 r. (BO)	31.12.2010 r. (BZ)	2008 r.	2009 r.	2010 r.	
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 456	1 324	54 367	16,6%	14,6%	87,9%	4009,4%
I.	Wartości niematerialne i prawne	50	51	9	0,6%	0,6%	0,0%	-82,4%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	147	73	178	1,7%	0,8%	0,3%	147,2%
III.	Inwestycje długoterminowe	1 198	1 200	53 968	13,7%	13,2%	87,3%	4397,3%
IV.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	62	0	212	0,7%	0,0%	0,3%	100,0%
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 306	7 740	7 453	83,4%	85,4%	12,1%	-3,7%
I.	Zapasy	0	3	4	0,0%	0,0%	0,0%	33,3%
II.	Należności krótkoterminowe	2 679	3 011	866	30,6%	33,2%	1,4%	-71,2%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 328	4 697	6 534	49,4%	51,9%	10,6%	39,1%
V.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	300	29	49	3,4%	0,3%	0,1%	69,0%
AKTYWA RAZEM		8 762	9 064	61 820	100,0%	100,0%	100,0%	582,0%

PASywa		Stan na			Struktura			Zmiana (BZ - BO) BO
		31.12.2008 r.	31.12.2009 r. (BO)	31.12.2010 r. (BZ)	2008 r.	2009 r.	2010 r.	
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 166	6 544	46 401	81,8%	72,2%	75,1%	609,0%
I.	Kapitał podstawowy	700	700	700	8,0%	7,7%	1,1%	0,0%
II.	Kapitał zapasowy	6 513	6 513	6 513	74,3%	71,9%	10,5%	0,0%
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	41 036	0,0%	0,0%	66,4%	100,0%
IV.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-47	-669	0,0%	-0,5%	-1,0%	1323,4%
V.	Strata netto	-47	-622	-1 179	-0,5%	-6,9%	-1,9%	89,5%
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 596	2 520	15 419	18,2%	27,8%	24,9%	511,9%
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	9 626	0,0%	0,0%	15,6%	100,0%
II.	Zobowiązania długoterminowe	69	37	5 092	0,8%	0,4%	8,2%	13662,2%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 528	2 483	701	17,4%	27,4%	1,1%	-71,7%
PASywa RAZEM		8 762	9 064	61 820	100,0%	100,0%	100,0%	582,0%

Grupa ADV S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT KALKULACYJNY)

poz.	Wyszczególnienie	Za okres			Struktura			Zmiana
		01.01. - 31.12. 2008 r.	01.01. - 31.12. 2009 r. (OU)	01.01. - 31.12. 2010 r. (OB)	2008 r.	2009 r.	2010 r.	(OB - OU) OU
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 185	7 716	444	95,6%	88,6%	32,1%	-94,2%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 532	5 458	119	60,1%	59,5%	4,4%	-97,8%
C.	Zysk brutto ze sprzedaży	2 653	2 258	325	5644,7%	363,0%	27,7%	-85,6%
D.	Koszty ogólnego zarządu	2 973	3 060	1 496	39,4%	33,4%	55,3%	-51,1%
E.	Strata ze sprzedaży	-320	-802	-1 171	680,9%	128,9%	99,3%	46,0%
F.	Pozostałe przychody operacyjne	1	67	126	0,0%	0,8%	9,1%	88,1%
G.	Pozostałe koszty operacyjne	6	83	265	0,1%	0,9%	9,8%	220,5%
H.	Strata z działalności operacyjnej	-326	-818	-1 310	693,6%	131,5%	111,1%	60,1%
I.	Przychody finansowe	328	918	813	4,4%	10,6%	58,8%	-11,3%
J.	Koszty finansowe	36	566	824	0,5%	6,2%	30,5%	45,3%
K.	Strata z działalności gospodarczej	-35	-466	-1 321	74,5%	74,9%	112,0%	183,5%
L.	Strata brutto	-35	-466	-1 321	74,5%	74,9%	112,0%	183,5%
M.	Podatek dochodowy	12	156	-142	25,5%	25,1%	12,0%	-191,0%
N.	Strata netto	-47	-622	-1 179	100,0%	100,0%	100,0%	-89,5%

Grupa ADV S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie		j.m.	2008 r.	2009 r.	2010 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	8 762	9 064	61 820
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	-47	-622	-1 179
Przychody ze sprzedaży	przychody ze sprzedaży	tys. zł.	7 185	7 716	444
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	19,9	17,1	729,5
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	448,7	259,7	800,8
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	492,2	494,6	85,3
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		4,8	3,1	10,6
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania)		4,8	3,1	10,6
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty) / bieżące zobowiązania)		2,6	1,6	7,1
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / stan aktywów) *100	%	-0,5	-6,9	-1,9
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / kapitał własny) *100	%	-0,7	-9,5	-2,5
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	36,9	29,3	73,3
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	18,2	27,8	9,4
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Szybkość obrotu należności handlowych	(należności handlowe*1) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	113	131	465
Szybkość obrotu zobowiązań handlowych i pozostałych	(zobowiązania handlowe i pozostałe*1) / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	ilość dni	33	30	202

IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

W 2010 roku nastąpiły istotne zmiany w rodzaju i wielkości działalności Spółki, co spowodowało, że część wskaźników utraciła porównywalność.

Na koniec 2010 roku majątek Spółki stanowiły w 87,9% aktywa trwałe (głównie inwestycje długoterminowe 87,3%), które dla porównania w 2009 roku stanowiły 14,6% oraz w 12,1%, natomiast w 2008 roku 16,6% oraz aktywa obrotowe 12,1%, w 2009 roku 85,4% natomiast w 2008 roku 83,4%.

Spółka wg stanu na koniec 2010 roku finansuje swój majątek w 75,1% kapitałami własnymi oraz w 24,9% kapitałami obcymi, w 2009 roku w 72,2% kapitałami własnymi oraz w 27,8% kapitałami obcymi, natomiast w 2008 roku w 81,8% kapitałami własnymi oraz w 18,2% kapitałami obcymi.

W 2010 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 444 tys. zł, w 2009 roku 7.716 tys. zł natomiast w 2008 roku 7.185 tys. zł.

W 2010 roku koszty sprzedanych produktów wyniosły 119 tys. zł, w 2009 roku 5.458 tys. zł natomiast w 2008 roku 4.532 tys. zł.

W 2010 roku wynik netto wyniósł -1.179 tys. zł, w 2009 roku -622 tys. zł natomiast w 2008 roku -47 tys. zł.

W 2010 roku wskaźniki płynności I i II wyniosły 10,6, w 2009 roku 3,1, natomiast w 2008 roku 4,8.

W 2010 roku wskaźnik płynności III wyniósł 7,1, w 2009 roku 1,6, natomiast w 2008 roku 2,6.

W 2010 roku wskaźnik rentowności aktywów (ROA) wyniósł -1,9, w 2009 roku -6,9, natomiast w 2008 roku -0,5.

W 2010 roku wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE) wyniósł -2,5, w 2009 roku -9,5 natomiast w 2008 roku -0,7.

W 2010 roku wskaźnik szybkości obrotu należności z tytułu dostaw i usług wyniósł 465 dni, w 2009 roku 131 dni, natomiast w 2008 roku 113 dni.

W 2010 roku wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyniósł 202 dni, w 2009 roku 30 dni, natomiast w 2008 roku 33 dni.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również założowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW

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

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości i zawiera m. in.:

- wskazanie, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,
- omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego.

II.2. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

II.3. INFORMACJE O WYBRANYCH POZYCJACH KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 roku nr 209 poz. 1743 z późn. zmianami). Zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 roku nr 209 poz. 1743 z późn. zmianami) – metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 roku nr 209 poz. 1743 z późn. zmianami).

II.7. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw nie będących państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa, a także statutu Spółki.

E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu wystąpiły. Od dnia 13.04.2011 r. akcje Spółki są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Firma PKF Audyt Sp. z o.o. sporządzała w 2010 roku raporty cząstkowe dla Grupy ADV S.A., natomiast umowa o badanie sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. W trakcie badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów.
3. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
4. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
5. Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.



Marek Nowaczyk
Biegły rewident nr 2769

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych nr 548

PKF Audyt Sp. z o.o.
ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

Oddział Regionalny Gdańsk
Ul. Heweliusza 11
80-890 Gdańsk

Gdańsk, 04.05.2011 r.