

Auditor
Biuro Księgowe
„COMPUTER”
ul. Łąkocińska 9
03-320 Warszawa

RAPORT

Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Od 30.06.2007 do 30.06.2008 rok

AD. DRAĞOWSKI
Spółka Akcyjna
ul. Jasna 10
00-013 Warszawa

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Spółki Akcyjnej AD.Drażowski Akcjonariuszy

- I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego, „AD. DRĄGOWSKI” Spółka Akcyjna ul. Jasna 10 00-013 Warszawa na które składają się:
1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 2. Bilans sporządzony na dzień 30.06.2008 r.,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **11891436,60**
 3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 30.06.2007 do 30.06.2008, wykazuje zysk netto w wysokości: **199212,51**
 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 30.06.2007 do 30.06.2008 wykazujące wzrost kapitału własnego **2824,80**
 5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 30.06.2007 do 30.06.2008 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **906817,09**
 6. Dodatkowa informacja i objaśnienia.

II. Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego oraz

prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. Rozdziału 7 Ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości (Dz. U. z 2002r. Nr 76 poz. 694),
2. Norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta 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 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 oceną sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

IV. Naszym zdaniem, badanie sprawozdania finansowego obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

1. Przedstawia rzetelne i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 30.06.2008r. , jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2008 do 30.06.2008,
2. Sprawozdanie zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
3. Jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki.

V. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust 2 Ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzą ze zbadanego sprawozdania0 finansowego, są z nimi zgodne.

Joanna Jackowicz
Nr 1305/6839

Biuro Księgowe „COMPUTER”
Audit
Licencja 2562

Warszawa, ul. Łąkocińska 9
03-320 Warszawa
Zakopane 15.09.2008 r.

Spis treści

CZEŚĆ OGÓLNA	
I. INFORMACJE WSTĘPNE	
II. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI	
III. OCENA STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	
IV. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA ORAZ RENTOWNOŚĆ JEDNOSTKI 11	
CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA	
V. AKTYWA	
II. PASYWA	
VI. RACHUNEK WYNIKU	
VII. USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO	
VIII. PODATEK DOCHODOWY	
IX. USTALENIA WYNIKU FINANSOWEGO NETTO	
X. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	
XI. OCENA SPORZĄDZONEJ INFORMACJI DODATKOWEJ	
IX. OCENA SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM	
X. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	

CZEŚĆ OGÓLNA RAPORTU

A. INFORMACJE WSTĘPNE

1. W oparciu o postanowienia umowy zawartej pomiędzy „AD. DRAĐOWSKI” Spółka Akcyjna a Biurem Księgowym COMPUTER w Warszawie, przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego Zleceniodawcy za okres od 01.01.2008 do 30.06.2008r., obejmując badaniem sprawozdanie finansowe Spółki na które składają się:
 - Bilans na dzień 30.06.2008, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową w kwocie: 11891436,60
 - Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 do 30.06.2008 zamyka się zyskiem w kwocie 199212,51
 - Rachunek przepływów środków pieniężnych za Rok obrotowy od 01.06.2008 do 30.06.2008 wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 906817,09
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2007 do 30.06.2008 wykazujące wzrost kapitału własnego 2824,80
 - Dodatkową informację z działalności Spółki za półrocze
 - Księgi rachunkowe i dowody księgowe, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Badanie przeprowadziłam w dniach 01.09.2008 – 15.09.2008 z przerwami. W ramach umowy dokonałam oceny ksiąg rachunkowych w aspekcie przestrzegania zasad prawidłowej rachunkowości.

Podmiot audytorski jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident Joanna Jackowicz nr ewid. 1305/6839 oświadczają że pozostają niezależni od badanej spółki , w rozumieniu art.66.2 ustawy o rachunkowości
2. Kierownik jednostki potwierdził na piśmie kompletność zamknięcia ksiąg rachunkowych ujęcia w półrocznym sprawozdaniu finansowym dokumentów dotyczących badanego okresu otrzymanych do dnia 30.06.2008, a także wskazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz istotnych zdarzeń po dacie bilansu mogących mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.
3. W trakcie badania jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb badania sprawozdania finansowego.

4. Sprawozdanie finansowe za 2007 rok było badane przez Biuro Księgowe COMPUTER w Warszawie.
5. Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 03.06.2008 r. podjęło uchwałę w zakresie podziału zysku za 2007 dzieląc w następujący sposób :
 - na zwiększenie kapitału zapasowego 1082077,32 złSprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy Krajowy Rejestr Sądowy ogłoszone w Monitorze Polskim B
 - sumę bilansową : 1119061810
 - wynik z działalności gospodarczej – zysk : 527441,34
 - przychody ze sprzedaży netto : 5727444,88
6. Natomiast sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za I półrocze 2007 i I półrocze 2008 jest sporządzone po raz pierwszy i podlega badaniu
7. Zakres i sposób przeprowadzonych przeze mnie badań wynika ze sporządzonej i przechowywanej w biurze COMPUTER dokumentacji rewizyjnej z badania.

II. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI

1. Spółka prowadzi działalność od 05-01-1999r r. na podstawie aktu notarialnego rep. A nr 7776/98 sporządzonego w dniu 25-11-1998 r. Sąd Rejonowy XV Wydział Gospodarczy Rejestrowy wprowadził Spółkę do Rejestru Handlowego Dział B Nr 55662. Czas trwania Spółki nieograniczony . Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego. Numer KRS 0000126288 Ostatni wpis do Rejestru Sądowego Spółka dokonała 6.11.2007r

1.1. Reprezentacja Spółki:

Aktem notarialnym dnia 21.06.2007 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy uchwała nr 10 został odwołany Pan Lech Drągowski z dniem 21.06.2007 uchwała nr 11 z dnia 21.06.2007 powołany Pan Łukasz Drągowski

- Prezes Zarządu - Pan Łukasz Drągowski
Reprezentuje jednoosobowo Spółkę od dnia 21-06-2007r.
Członkowie zarządu- Viceprezesa spółki akcyjnej
- Danuta Gralewicz – Pogórska
- Bogumiła Stańczak
Reprezentuje dwóch członków Zarządu łącznie lub członek zarządu łącznie
z prokurentem

Rada Nadzorcza

Przewodniczący	Małgorzata Drągowska
Członek	Agnieszka Rodzoń
Członek	Danuta Ślusarek
Członek	Iwona Barabasz
Członek	Dorota Cywińska

Wpisani do Rejestru Handlowego.

2. Przedmiot działalności Spółki wynika z Rejestru Handlowego Dział B nr 55662 .

2.1. Rodzaj działalności .

- działalność usługowa ,handlowa i pośrednictwo przy kupnie ,sprzedaży wynajmie , najmie i zarządzaniu nieruchomościami i prawami majątkowymi w tym sprzedaż ratalna ,
- działalność wydawnicza o tematyce prawno - ekonomicznej
- działalność inwestycyjna z zakresie budownictwa ,kupna – sprzedaży

nieruchomości, ruchomości i praw majątkowych
- działalność sprzedaży pakietów licencyjnych

2.2. Powyższa działalność wykonywana jest:

- Warszawa ul. Jasna 10 Siedziba Firmy
- Warszawa ul. Śliska 3 Filia Firmy
- Warszawa ul. Marszałkowska 83/66 Filia Firmy
- Warszawa ul. Kowalczyka 21a
- Warszawa ul. Bracka 11/13
- Warszawa ul. KEN 90/92
- Warszawa ul. Marii Kazimiery 20 lok 5
- Warszawa ul. Gamerskiego 5 lok 19
- Warszawa ul. Mickiewicza 9
- Warszawa ul. Waszyngtona 30/36
- Łomianki , Otwock , Radzymin , Pruszków , Grodzisk Mazowiecki

3 . Kapitał akcyjny na dzień 30.06.2008 wynosi i dzieli się
na 9 350 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł
za każdą akcję

9 350 000,00 zł

a. Pan Lech Drągowski 6 606 640 akcji o wartości 6 606 640,00 zł

b. Pani Małgorzata Drągowska 2 116 560 akcji o wartości 2 116 560,00 zł

c. Pan Łukasz Drągowski 628 800 akcji o wartości 626 800,00 zł
Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego (zakładowego) wykazana
została:

- a) w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do rejestru
sądowego, zgodnie z art. 36 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcyjną prowadzoną według art. 341 KSH,
- c) jest w całości pokryta gotówką i aportem , zgodnie z art. 320§ 1 pkt3
KSH,
- d) odpowiada wysokości określonej w art624 KSH,
- e) nie zaistniała konieczność zastosowania się do art. 397 KSH.

4. Średnioroczne zatrudnienie wystąpi na koniec roku

5. Numer statystyczny w systemie REGON jest następujący 012594154

6. Numer EKD 7031

7. Spółka jest płatnikiem podatku od towarów i usług VAT od 09.06.1993 r. Numer identyfikacyjny nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie jest następujący 526-030-09-48

8. REITON PLUS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Jasna 10 została utworzona 21.06.2007 r. aktem notarialnym Rep A Nr 2838/2007. o kapitale zakładowym 600,000,00 zł.

8.1

Nazwa udziałowca	liczba udziałów	wartości nominalne udziału
1. Spółka Akcyjna AD.Drażowski SA	11.000	550 000
2. Lech Drażowski	600	30 000
3. Małgorzata Drażowska	200	10 000
4. Barbara Szczerbińska	200	10 000
Razem	12000	600 000

Prezes Zarządu Barbara Szczerbińska

8.2 Działalność podstawowa

- kupno i sprzedaż nieruchomości
- wynajem nieruchomości
- zarządzanie nieruchomościami

8.3 Zarząd Spółki Akcyjnej AD.Drażowski S.A podjął uchwałę na podstawie art. 56 ust. 3 Ustawy o Rachunkowości odstąpienia od sporządzania bilansu skonsolidowanego za półrocze i rok 2008 r. sp. jednostki podporządkowanej Rejdon Plus Sp. z o.o. z powodu braku sprzedaży i zysku.

III. OCENA STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

1. Stan organizacyjny badanej jednostki przedstawia się następująco;

Zarządzenie Nr 1 z 01.01.2000 Prezes Spółki

wprowadził do stosowania Zakładowy plan kont :

- Zarządzeniem z dnia 01.01.2000 r. Prezes Spółki wprowadził zasady obiegu i kontroli oraz przechowywania i zabezpieczenia dokumentów księgowych i ksiąg rachunkowych rozszerzając poprzednie Zarządzenie .
- Instrukcja prowadzenia i zabezpieczenie kasy gotówkowej stanowi integralną część zarządzania .

2. Podstawą zapisów w księgach rachunkowych - tabulogramach są dowody księgowe, stwierdzające dokonanie operacji gospodarczej.

Kontrola wewnętrzna w Spółce powiązana z systemem rachunkowości pozwala na poprawne ujęcie, udokumentowanie i sprawdzenie:

- przychodów oraz rozchodów środków trwałych,
- przychodów i rozchodów towarów, materiałów i usług oraz powiązanych z tym faktur,
- wynagrodzeń za pracę i pochodnych świadczeń.
- obrotu kasy i banku

Spółka stosuje program komputerowy HERMES 2000 Firmy HUMANSOFT Sp. z o.o. w Radomiu ul. Wernera 29/31

1. obrót towarowy - sprzedaż hurtowa, wysyłkowa ,
- detaliczna przez - kasę fiskalną
2. wyrobów gotowych
3. finansowo- księgowy
4. środki trwałe

5. wynagrodzenie

3. Program księgowy przenoszony jest na compact disc rewritable na koniec dnia każdego piątku i przechowywany w kasie pancerniej firmy .
4. Dokumentacja archiwizowana jest zgodnie z art 71-74 Ustawy o Rachunkowości

IV. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA ORAZ RENTOWNOŚĆ JEDNOSTKI**1. Bilans porównawczy dane w tys. zł**

Lp	Wyszczególnienie	30.06.2007		30.06.2008	
		kwota	%		%
			udziału		udziału
1.	2	3	4	5	6
A.	Aktywa trwałe	7476,70	66,8	7458,74	62,7
I.	Wartości niematerialne i prawne	6296,68	56,3	6099,05	51,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1175,02	10,05	809,69	6,9
III.	Należności długoterminowe				
1.	Od jednostek powiązanych				
IV.	Inwestycje długoterminowe	5,00	0	550,00	4,6
a)	W jednostkach powiązanych				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
B.	Aktywa obrotowe	3713,91	33,2	4432,69	37,3
I.	Zapasy	14,23	0	13,00	0
II.	Należności krótkoterminowe	1658,70	14,9	1991,23	16,7
1.	Należności od jednostek powiązanych				
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1311,68	11,8	404,86	3,4
a)	w jednostkach powiązanych				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	729,30	6,5	2023,60	17,2
Aktywa razem		11,190,61	100,0	11891,43	100,0
A.	Kapitał (fundusz) własny	9922,41	88,6	9925,24	83,5
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9350,00	83,5	9350,00	78,6
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	44,97	0	376,03	3,2
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				

VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych				
VIII.	Zysk (strata) netto	527,44	47	199,21	1,7
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1268,20	11,3	1966,19	16,5
I.	Rezerwy na zobowiązania				
II.	Zobowiązania długoterminowe	500,33	4,5	637,11	5,4
1.	Wobec jednostek powiązanych				
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	764,15	6,8	1327,84	11,2
1.	Wobec jednostek powiązanych				
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3,72	0	1,24	0
Pasywa razem		11190,61	100,0	11891,43	100,0

*w zmianach stanu wyrażonych procentowo 100 uważa się za wartość bazową

1.1 Zgodnie z danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację Jednostki istotnie wpływają poniższe aspekty: w porównaniu 30.06.2007 do 30.06.2008

- a) rzeczowe aktywa trwałe stanowią spadek o sumę 365,33 tys. zł
- b) znacząca zmiana w badanym roku występuje w aktywach obrotowych, które zwiększyły się o 718,78 tys. zł w tym:
 - krótkoterminowe rozliczenia o sumę 1294,30 tys. zł z tytułu kosztów prospektu wprowadzenia na giełdę
 - spadek zysku netto o 328,23 tys. zł

2.Zestawienie wskaźników charakteryzujących działalność gospodarczą i sytuację ekonomiczno - finansową Spółki

Wskaźniki	Treść	30.06.2007	30.06.2008
suma bilansowa		11190618,10	11891436,60
wynik finansowy netto		527441,34	199212,51
rentowność majątku w %	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	4,71	1,67
rentowność kapitału własnego w %	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	5,31	2,00
rentowność netto sprzedaży w %	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	9,20	3,78
rentowność brutto sprzedaży w %	$\frac{\text{wynik ze sprzedaży towarów i usług}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów}}$	11,85	4,48
wskaźnik płynności III	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	4,86	3,33
wskaźnik płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	4,84	3,32
wskaźnik płynności I	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,71	0,30
szybkość obrotu należności w dniach .	$\frac{\text{należności krótkoterminowe} \times 365}{\text{przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów}}$	105	138
szybkość spłaty zobowiązań w dniach	$\frac{\text{zobowiązania krótkoterminowe} \times 365}{\text{koszt sprzedanych towarów i produktów}}$	55	96
szybkość obrotu zapasów w dniach na	$\frac{\text{zapasy} \times 365}{\text{koszt sprzedanych towarów i produktów}}$	0	0
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	kapitał własny + rezerwy majątek trwały ogółem	1,32	1,33
trwałość struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy+ zobowiązania długoterminowe suma pasywów	0,93	0,88

2.1 Przedstawione wyżej wskaźniki są zadawalające w stosunku do wartości wzorcowych.

Jednak spadek zysku o sumę 328,228,83 zł spowodowało spadek rentowności. Zdaniem biegłego należy dążyć do wzrostu zysku.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. Aktywa trwałe

1. Wartości niematerialne i prawne na 30.06.2008 r. Stanowią 52,95 % sumy bilansowej netto

■ wnoszą na 01-01-2008		6296679,45 zł
■ licencja –na oprogramowanie	+	44322,95 zł
■ amortyzacja - oprogramowanie komputerów rozliczona jest w ciągu od 3 do 5 lat		- 241948,58 zł
amortyzacja - prawa wydawnicze i wartość znaku firmowego w ciągu 20 lat		
Amortyzacja bez uwag		
■ wartość netto bilansowa 30.06.2008		6099053,82 zł

2. Wartości niematerialne i prawne obejmują :

Wartości niematerialne i prawne podlegają amortyzowaniu
Prawa wydawnictwa

Programy komputerowe

- Wartość znaku firmowego
„AD DRĄGOWSKI ” wniesione aportem z Petit
Uchwała Nr 3 akt notarialny rep A nr 10581/97

- Wartość wydawnicza to baza klientów oraz sposób i sieć sprzedaży wydawnictwa

- Program „Mieszkanie”

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Stanowią 6,80 % sumy bilansowej

809687,62 zł

Środki trwałe

W badanym okresie Spółka stosowała następujące zasady amortyzacji środków trwałych:

■ środki trwałe amortyzowane są wg stawek określonych w załączniku do Ustawy z dnia 15-02-1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16 a do art. 16 m w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

- środki trwałe użytkowane powyżej jednego roku i wartości 3 500,00 zł amortyzowane są zgodnie z wyżej wymienioną ustawą

■ środki trwałe o czasie użytkowania poniżej jednego roku i wartości nie przekraczającej 3 500,00 zł amortyzowane są jednorazowo i obciążają koszty w momencie zakupu

3. Inwentaryzacja środków trwałych została przeprowadzona na dzień 31-05-2007r. zostały spełnione wymogi art. 26 Ustawy o rachunkowości .

4. Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność tej pozycji bilansowej, gdyż :

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi zasadami Polityki Rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym nie nasuwa uwag.

**5. Rzeczowe aktywa trwałe
stanowią 6,8% sumy bilansowej.**

6. Zwiększenie majątku trwałego wynosi 809687,62 zł

7. Inwestycje długoterminowe
stanowią 4,62 % sumy bilansowej 550000,00 zł
Są to udziały w REITON PLUS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
Pozycje prawidłowe

B. Aktywa obrotowe

stanowią 37,27 % sumy bilansowej 4432695,16 zł

1. Zapasy

Stanowią 0,10 % sumy bilansowej 13002,75 zł

w tym :

- materiały wartość bilansowa 0,00 zł

- produkty gotowe wartość bilansowa 13002,75 zł

w tym :

książki 13002,75 zł

płyty CD ROM 0,00 zł

- odpisy aktualizacyjne 0,00 zł

Produkty gotowe na dzień bilansowy zostały wycenione wg kosztów bezpośrednich

2. W oparciu o Zarządzenie Dyrektora Spółki i inwentaryzacji zapasów

Przeprowadzana jest na koniec każdego kwartału

3. Należności krótkoterminowe stanowią 16.74% sumy bilansowej.

Należności wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7. U.o.r.) pozycja prawidłowa

3.1 Należności z tytułu dostaw i usług	1.9991231,02 zł
3.2 Inne	17855,19 zł
3.3 Należności dochodowe na drodze sądowej	181618,92 zł
3.4 Odpis aktualizacyjny	0,00 zł

4. Inwestycje krótkoterminowe

stanowią 3,40 % sumy bilansowej 404860,20 zł

4.1 Środki pieniężne w kasie 17593,97 zł

4.2 Środki pieniężne w banku 387266,23 zł

Powyższe pozycje bilansu są potwierdzone inwentaryzacją.

5 Rozliczenia międzyokresowe czynne

stanowią 17,01 % sumy bilansowej 2023601,19 zł

w tym :

- koszty prospektu wejścia na giełdę	1534990,00 zł
- kosztów produkcji poligraficznej	190900,00 zł
- raty leasingu finansowego	246440,00 zł
- składka ZUS	45330,00 zł
- podatek od nieruchomości	5941,19 zł

II. PASYWA**1. Kapitały własne**

Stanowią 83,46 % sumy bilansowej	9925239,24 zł
1.1. Kapitał podstawowy	9 350 000,00 zł
Wykazany został zgodnie ze stanem taktycznym i prawny określonym w art. 36 Uor. , a jego wysokość spełnia wymogi K.S.H.	
1.2. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00 zł
1.3. Kapitał zapasowy	376026,43 zł
Zwiększał się w okresie badanym o 1082077,32 zł. Kwota ta stanowi wartość zysku za rok 2007, oraz kapitał został zmniejszony zgodnie z uchwałą zarządu z 17.06.2008 r., i aktem notarialnym rejs. A nr 3180/2008 z 20.06.08 r. o poniesione koszty emisji akcji, które nie doszły do skutku z powodu pogorszenia koniunktury na rynkach finansowych.	
1.4. Dywidenda udziałowców z podziału zysku	0,00 zł
1.5 Zysk	199212,51 zł
Netto, ustalony został na podstawie udokumentowanych zdarzeń gospodarczych i rzetelnych ksiąg rachunkowych, a także jest rachunkowo zgodny z kwotą figurującą w rachunku zysków i strat na dzień 30.06.2008 r.	

2. Rezerwa na podatek dochodowy - nie występuje .

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 16,53 % sumy bilansowej	1966197,36 zł
3.3 Zobowiązania długoterminowe stanowią 5,35 % sumy bilansowej i dotyczą kredytu	637112,86 zł
3.4 Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 11,16 % sumy bilansowej	1327845,17 zł
- Kredyty i pożyczki – kredyt bankowy stanowią 2,47 % sumy bilansowej	294336,00 zł
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług stanowią 6,63 % sumy bilansowej	788437,81 zł
- Zobowiązania zostały wymienione zgodnie z art. 28 ust.1. (U.o.r) nie stwierdzono sald przedawnionych kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej	

3.4 Zobowiązanie z tytułu podatków

Stanowią 1,23 % sumy bilansowej	146950,70 zł
--	---------------------

■ podatek dochodowy od osób prawnych	49750,00 zł
--------------------------------------	-------------

■ podatek dochodowy od wynagrodzeń	41337,00 zł
------------------------------------	-------------

■ podatek PFRON	3275,00 zł
-----------------	------------

■ podatek dochodowy od umów cywilno prawnych	0,00 zł
--	---------

■ podatek VAT	29139,34 zł
---------------	-------------

■ ZUS	17505,36 zł
-------	-------------

■ Podatek od nieruchomości	5944,00 zł
----------------------------	------------

Inne zobowiązania	0,00 zł
--------------------------	----------------

3.5 Fundusz Świadczeń Socjalnych 98120,66 zł

w badanej Spółce fundusz świadczeń socjalnych jest naliczany zgodnie z ustawą a wypłaty dokonywane dla pracowników firmy - spotkanie integracyjne firmy .

3.6. Rezerwy nie były utworzone.

3.7. Dochody przyszłych okresów nie występują

3.8 Rozliczenia międzyokresowe dotyczy dotacji udzielonej przez Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości na realizację projektu „ Wdrożenie Informatycznego Systemu Wspomagania Wysyłką i Kolportażem Pism ” Rozliczone sukcesywnie .	1239,33 zł
---	------------

II Rachunek zysków i strat za okres od 01.01. do 30.06.2008 r.

1. Sporządzony został z uwzględnieniem postanowień art. 47. Ustawy o rachunkowości, w wersji porównawczej zgodnie z wyborem przyjętym w Polityce Rachunkowej.

1.1 Przychody netto ze sprzedaży 5266461,14 zł

Przychody ze sprzedaży produktów i usług są rezultatem zrealizowanej i wyfakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności. Przychody ustalono kompletnie.

1.2 Koszty działalności operacyjnej 5030103,58 zł

Koszty ustalono współmiernie do przychodu z uwzględnieniem zasady memoriału. Operacje gospodarcze zrealizowane do okresu objętego badaniem.

Przyjęte metody rozliczeń kosztów stosowane były bez zmian przez cały okres sprawozdania

1.3 Pozostałe przychody operacyjne 129071,30 zł
Należyci i memoriałowo udokumentowane

1.4 Pozostałe koszty operacyjne 25016,62 zł
Należycie i memoriałowo udokumentowane

1.5 Przychody finansowe 35165,99 zł
Uzyskane prawidłowo

1.6 Koszty finansowe 122000,72 zł
Zapłacone odsetki od kredytów

1.7 Zysk brutto 253577,51 zł

IV .USTALENIE PODATKÓW I ROZLICZEŃ Z BUDŻETEM

Podatek dochodowy od osób prawnych

Przychody podatkowe	5430698,43 zł
Koszty uzyskania przychodu	5143324,98 zł
Dochód	287373,45 zł
Dochód nie podlegający opodatkowaniu	- 12330 zł
Dochód do opodatkowania	286134,15 zł
Podatek 19%	54365,00 zł
Zysk brutto	253577,51 zł
Zysk netto	199212,51 zł

V. USTALENIE WYNIKU DO PODZIAŁU W 2009

Wynik brutto zysk	253577,51 zł
Podatek dochodowy	54365,00 zł
Inne obowiązkowe obciążenia – rezerwa na podatek dochodowy od osób prawnych	0,00 zł
Wynik netto zysk	199212,51 zł

VI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W badanej jednostce zobowiązania nie wystąpiły

VII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły zdarzenia gospodarcze po dacie bilansu, które wywierałyby wpływ na zbadanie sprawozdania finansowego.

VIII. OCENA SPORZĄDZONEJ INFORMACJI

Informacja wprowadzenie do sprawozdania finansowego art. 45 ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości zawiera kompletne dane i została sporządzona zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy.

IX. OCENA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych jest sporządzone prawidłowo i powiązane z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

X. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK 2007 ODPOWIADA WYMOGOM ART 49 USTAWY O RACHUNKOWOŚCI

Raport niniejszy zawiera 23 stron kolejno ponumerowanych i podpisanych przez Biegłego.

Opinię wraz z raportem
przekazałam w dniu
15.09.2008 rok

Biegły Rewident
Joanna Jackowicz

