



BDO Numerica Sp. z o.o.
International Auditors & Consultants

BDO Numerica S.A.

ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
tel. (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01

ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
Tel. +48 (22) 543 16 00
Fax +48 (22) 543 16 01
e-mail: office@bdo.pl
www.bdo.pl

CAM Media
Spółka Akcyjna
ul. Tamka 16 lok.U4
00-349 Warszawa

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku

KRS: 0000296524

Kapitał zakładowy: 3.000.000 PLN

BDO International
600 biur
w 100 krajach świata

Biura BDO w Polsce
Warszawa
Katowice
Poznań

600 malewicz
Zarząd:
André Helin, Kristof Zorde
Anna Bernaziuk, Leszek Kramarczuk,
Krystyna Sakson, Hanna Sztuczyńska
KRS: 0000058463, NIP: 526-021-48-64
Kapitał zakładowy: 741.950 zł

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	6
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	11
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	15

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka prowadzi działalność pod firmą CAM Media Spółka Akcyjna (do dnia 30 września 2007 r. CAM Media Sp. z o.o.).

CAM Media S.A. jest spółką kapitałową, działającą na terytorium Polski według przepisów prawa polskiego.

Zgodnie z odpisem KRS z dnia 2.10.2007 r. CAM Media Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zmieniła swój stan prawny na CAM Media Spółka Akcyjna na skutek przekształcenia uchwałą z dnia 25 czerwca 2007 roku Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki CAM Media Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zaprotokołowaną przez Notariusza – Repertorium A Nr 4650/2007. Zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 1.10.2007 r.

1.2. Siedziba Spółki

00-349 Warszawa, ul. Tamka 16 lok. U4,

1.3. Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem działalności Spółki jest:

- reklama,
- badanie rynku i opinii publicznej,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
- pozostała działalność komercyjna,
- działalność fotograficzna,
- wydawanie książek,
- wydawanie gazet,
- wydawanie czasopism i wydawnictw periodycznych,
- wydawanie nagrań dźwiękowych,
- pozostała działalność wydawnicza,
- składanie tekstu i wytwarzanie płyt drukarskich,
- działalność usługowa związana z poligrafią pozostała
- działalność graficzna pomocnicza,
- działalność poligraficzna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane
- produkcja filmów i nagrań wideo.

W badanym okresie Spółka zajmowała się głównie:

- reklamą oraz

komputer

- badaniem rynku i opinii publicznej

1.4. Podstawa działalności

CAM Media S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 25 czerwca 2007 r. (Rep. A Nr 4656/2007),
- Kodeksu Spółek Handlowych wprowadzonego ustawą z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. nr 94, poz. 1037 z późn. zm.).

Do 30 września 2007 r. CAM Media Sp. z o.o. działała na podstawie:

- umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 5 lutego 2004 r. (Rep. A Nr 1094/2004),
- Kodeksu Spółek Handlowych wprowadzonego ustawą z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. nr 94, poz. 1037 z późn. zm.).

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

CAM Media S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000289126.

Do 30 września 2007 CAM Media Sp. z o.o. była wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000194451 (wpis z dnia 12 lutego 2004 roku).

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 525-22-87-848
REGON 015664139

1.7. Wysokość kapitału własnego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Na dzień 31 grudnia 2007 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 528.450,00 zł i dzielił się na:

- 975.000 Akcji A (akcje nie są uprzywilejowane)
- 1.225.500 Akcji B (akcje nie są uprzywilejowane),
- 3.000.000 Akcji C (akcje są uprzywilejowane – na każdą akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu),
- 84.000 Akcje D (akcje są uprzywilejowane),

Na dzień 31 grudnia 2007 r. akcje stanowiące ponad 5% wartości kapitału objęte były w następujący sposób:

CAM WEST SARL	68,12%
Paweł Orłowski	5,27%
Krzysztof Przybyłowski	5,27%
Adam Michalewicz	5,27%

borzalew

Na dzień 1 stycznia 2007 kapitał zakładowy dzielił się na 120 udziałów o łącznej wartości 60.000 i objęty był w następujący sposób:

Udziałowiec	Udziały		Udział w kapitale
	Liczba	Wartość	
Paweł Orłowski	34	17 000	28,33%
Krzysztof Przybyłowski	34	17 000	28,33%
Adam Michalewicz	34	17 000	28,33%
Norbert Orłowski	6	3 000	5,00%
Kazimierz Michalewicz	6	3 000	5,00%
Zbigniew Przybyłowski	6	3 000	5,00%
razem	120	60 000	100%

W związku z podjęciem w dniu 25 czerwca 2007 roku uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o przekształceniu formy prawnej Spółki pod firmą CAM Media Sp. z o.o. w CAM Media spółkę akcyjną, kapitał zakładowy przekształconej spółki uległ zwiększeniu do wartości 528.450 zł, z czego 430.950,00 zostało opłacone wkładami gotówkowymi.

Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2007 r. wynosił 2.978.151,13 zł. Główne zmiany jakie wystąpiły w badanym okresie:

- zwiększenie o kwotę 121.962,15 zł w wyniku połączenia spółki CAM Media Sp. z o.o. ze spółką Goldfinger Sp. z o.o. (połączenie na podstawie aktu notarialnego z dnia 4 stycznia 2007 r. Rep. A Nr 111/2007)
- zwiększenie na podstawie uchwały nr 2/06/2007 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 2 czerwca 2007 roku którą dokonano podziału zysku za 2006 rok w wysokości 1.988.656,60 zł przeznaczając go na zwiększenie kapitału zapasowego w wysokości 1.188.656,60 zł oraz na wypłatę dywidendy w wysokości 800.000 zł,

Zysk netto na 31.12.2007 roku wynosił 2.851.264,12 zł.

1.8. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

Na 31.12.2007 r. w skład Zarządu wchodził:

- Pan Krzysztof Przybyłowski – Prezes Zarządu
- Pan Paweł Kazimierz Orłowski – Wiceprezes Zarządu
- Pan Adam Michalewicz – Wiceprezes Zarządu

Skład Zarządu nie uległ zmianie w badanym okresie.

Na 31.12.2007 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Joanna Braulińska – Przewodniczący rady Nadzorczej,
- Jerzy Drozdowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Bartosz Foronczewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Kozielski – Członek Rady Nadzorczej,

ks. n. n. n.

- Dariusz Werbowy – Członek Rady Nadzorczej,

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w trakcie badanego okresu.

Na 31.12.2007 r. nie ustanowiono Prokury.

1.9. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w badanym okresie wyniosło 25 osób.

1.10. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka nie posiada jednostek powiązanych.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **12.073.244,44** złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.851.264,12** złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **2.598.466,27** złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku o kwotę **899.086,13** złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

BDO Numerica S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy podpisanej w dniu 9 kwietnia 2008 r. pomiędzy CAM Media S.A. a BDO Numerica S.A., w okresie od 12 do 30 maja. Wybór audytora dokonany został na podstawie Uchwały Nr 1/09/2007 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 września 2007 roku.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Numerica S.A. oraz Biegły Rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z Art. 66 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Spółka w czasie badania udostępniła Biegłemu Rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2006 - 31.12.2006 r., które było badane przez BDO Numerica Sp. z o.o. (od 8 stycznia BDO Numerica S.A.) i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2006 - 31.12.2006 r. zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 1/06/2007 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 25 czerwca 2007 r.

Zgodnie z Uchwałą Nr 2/06/2007 Zgromadzenie Wspólników zysk netto za 2006 rok w kwocie 1.988.656,60 zł został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego w kwocie 1.188.656,60 oraz na wypłatę dywidendy w kwocie 800.000 zł.

Sprawozdanie finansowe za rok 2006 r. przekazano do Urzędu Skarbowego w dniu 4 lipca 2007 oraz do Sądu Rejestrowego w dniu 28 czerwca 2007 r. Nie podlegało ono obowiązkowi publikacji w Monitorze Polskim B.

5. Inne istotne informacje zaistniałe w okresie sprawozdawczym

5.1. Kontrole zewnętrzne

W badanym okresie w Spółce nie były przeprowadzane kontrole zewnętrzne.

6. Naruszenie prawa

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1.1 BILANS

	31.12.2007	% sumy bilansowej	31.12.2006	% sumy bilansowej	31.12.2005	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
wartości niematerialne i						
prawne	158 694,21	1,31		0,00		0,00
rzeczowe aktywa trwałe	2 466 619,43	20,43	977 066,93	13,09	261 238,25	10,28
należności długoterminowe	12 460,00	0,10	28 350,00	0,38	26 000,00	1,02
inwestycje długoterminowe	0,00	0,00		0,00		0,00
długoterminowe rozliczenia						
międzyokresowe	233 618,91	1,94	271 506,42	3,64		0,00
	2 871 392,55	23,78	1 276 923,35	17,11	287 238,25	11,30
Aktywa obrotowe						
zapasy	178 541,13	1,48	17 727,22	0,24	289 897,89	11,40
należności krótkoterminowe	5 632 134,57	46,65	3 876 382,37	51,93	1 394 459,05	54,85
inwestycje krótkoterminowe	104 035,46	0,86	1 424 317,77	19,08	548 819,29	21,59
rozliczenia międzyokresowe	3 287 140,73	27,23	869 601,13	11,65	21 862,30	0,86
	9 201 851,89	76,22	6 188 028,49	82,89	2 255 038,53	88,70
SUMA AKTYWÓW	12 073 244,44	100,00	7 464 951,84	100,00	2 542 276,78	100,00
PASYWA						
Kapitał własny						
kapitał zakładowy	528 450,00	4,38	60 000,00	0,80	60 000,00	2,36
kapitał zapasowy	2 978 151,13	24,67	1 710 742,38	22,92	905 576,61	35,62
kapitał z aktualizacji wyceny		0,00		0,00		0,00
pozostałe kapitały rezerwowe		0,00		0,00		0,00
wynik z lat ubiegłych		0,00		0,00		0,00
wynik netto roku bieżącego	2 851 264,12	23,62	1 988 656,60	26,64	805 165,77	31,67
	6 357 865,25	52,66	3 759 398,98	50,36	1 770 742,38	69,65
Zobowiązania i rezerwy						
rezerwy na zobowiązania	338 432,77	2,80	192 137,70	2,57	0,00	0,00
zobowiązania długoterminowe	829 060,00	6,87	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania krótkoterminowe	3 587 813,51	29,72	2 870 168,74	38,45	706 785,68	27,80
rozliczenia międzyokresowe	960 072,91	7,95	643 246,42	8,62	64 748,72	2,55
	5 715 379,19	47,34	3 705 552,86	49,64	771 534,40	30,35
SUMA PASYWÓW	12 073 244,44	100,00	7 464 951,84	100,00	2 542 276,78	100,00

kontrola

1.2 Rachunek Zysków i Strat

	Rok kończący się 31.12.2007	Dynamika 2007/2006	Rok kończący się 31.12.2006	Dynamika 2006/2005	Rok kończący się 31.12.2005
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów	28 252 062,64	61,95%	17 444 894,25	86,87%	9 335 445,67
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów					
	<u>28 252 062,64</u>	<u>61,95%</u>	<u>17 444 894,25</u>	<u>86,87%</u>	<u>9 335 445,67</u>
Koszty sprzedanych produktów					
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 329 757,81	63,75%	11 194 030,16	79,45%	6 238 037,90
Wartość sprzedanych towarów i materiałów					
	<u>18 329 757,81</u>	<u>63,75%</u>	<u>11 194 030,16</u>	<u>79,45%</u>	<u>6 238 037,90</u>
Zysk brutto ze sprzedaży	<u>9 922 304,83</u>	<u>58,73%</u>	<u>6 250 864,09</u>	<u>101,81%</u>	<u>3 097 407,77</u>
Koszty sprzedaży	0,00		0,00		0,00
Koszty ogólnego zarządu	5 866 474,54	55,73%	3 767 187,08	75,23%	2 149 814,63
Zysk na sprzedaży	<u>4 055 830,29</u>	<u>63,30%</u>	<u>2 483 677,01</u>	<u>162,10%</u>	<u>947 593,14</u>
Pozostałe przychody operacyjne					
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	0,00	0,00%	0,00	-100,00%	5 560,01
Dotacje	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Inne przychody operacyjne	46 610,07	123,50%	20 854,22	256,66%	5 847,02
	<u>46 610,07</u>	<u>123,50%</u>	<u>20 854,22</u>	<u>82,82%</u>	<u>11 407,03</u>
Pozostałe koszty operacyjne					
Strata ze zbycia aktywów trwałych	0,00	-100,00%	607,89	100,00%	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-100,00%	1 952,00	100,00%	0,00
Inne koszty operacyjne	167 943,74	520,80%	27 052,78	100,00%	5,42
	<u>167 943,74</u>	<u>467,13%</u>	<u>29 612,67</u>	<u>100,00%</u>	<u>5,42</u>
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	<u>3 934 496,62</u>	<u>58,97%</u>	<u>2 474 918,56</u>	<u>158,07%</u>	<u>958 994,75</u>
Przychody finansowe					
Dywidendy	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Odsetki	15 005,90	-46,10%	27 842,58	-15,90%	33 108,47
	<u>15 005,90</u>	<u>-46,10%</u>	<u>27 842,58</u>	<u>-15,90%</u>	<u>33 108,47</u>
Koszty finansowe					
Odsetki	93 037,45	972,35%	8 676,06	-51,25%	17 797,22
Inne	134,37	-97,39%	5 143,20	27,24%	4 042,23
	<u>93 171,82</u>	<u>574,22%</u>	<u>13 819,26</u>	<u>-36,72%</u>	<u>21 839,45</u>
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	<u>0,00</u>	<u>0,00%</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00%</u>	<u>0,00</u>
Zysk/strata brutto	<u>3 856 330,70</u>	<u>54,94%</u>	<u>2 488 941,88</u>	<u>156,52%</u>	<u>970 263,77</u>
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 005 066,58	100,90%	500 285,28	203,02%	165 098,00
Inne obowiązkowe obciążenia wyniku	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Zysk/strata netto	<u>2 851 264,12</u>	<u>43,38%</u>	<u>1 988 656,60</u>	<u>146,99%</u>	<u>805 165,77</u>

kornalewicz

1.3 Podstawowe wskaźniki finansowe

	Rok kończący się 31.12.2007	Rok kończący się 31.12.2006	Rok kończący się 31.12.2005
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	23,62%	26,64%	31,67%
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	44,85%	52,90%	45,47%
Rentowność netto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	10,09%	11,40%	8,62%
Wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,56	2,16	3,19
Wskaźnik płynności II			
$\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,51	2,15	2,78
Szybkość spłaty należności w dniach			
$\frac{\text{średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług *365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	59,00	52,00	44,00
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
$\frac{\text{średni stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług *365 dni}}{\text{Koszt sprzedanych towarów i produktów}}$	51,00	50,00	67,00
Szybkość obrotu zapasów			
$\frac{\text{średni stan zapasów *365 dni}}{\text{Koszt sprzedanych towarów i produktów}}$	2,00	6,00	34,00
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym			
$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{majątek trwały}}$	2,21	2,94	6,16
Wartość księgowa na jedną akcję			
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$	12,03	nie dotyczy	nie dotyczy
Wynik finansowy na jedną akcję			
$\frac{\text{wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy}}{\text{liczba akcji}}$	5,40	nie dotyczy	nie dotyczy

konstancja

1.1. Interpretacja wskaźników.

W 2007 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 2.851.246,12 zł. W porównaniu do roku poprzedniego zysk netto uległ zwiększeniu o 43,38%. Jest to efektem znaczącego wzrostu przychodów ze sprzedaży (o 61,95%).

W badanym okresie wskaźniki rentowności majątku, kapitału własnego i netto sprzedaży uległy niewielkiemu pogorszeniu w wyniku wyższej dynamiki wzrostu majątku oraz rzeczowych aktywów trwałych od dynamiki wzrostu zysku netto.

Suma bilansowa w 2007 r. uległa zwiększeniu w porównaniu z poprzednim okresem o blisko 61,83%. Wzrost ten po stronie aktywów spowodowany był głównie zwiększeniem stanu należności krótkoterminowych (o 68,82%), a także zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych w wyniku zakupu nieruchomości (o 39,61%). Po stronie pasywów podobnemu zwiększeniu uległy zarówno kapitał własny (o 59,12%) oraz zobowiązania krótkoterminowe (64,83%).

Struktura aktywów pozostała bez większych zmian: dominuje udział aktywów obrotowych, który w roku 2006 wynosił 82,89% zaś w 2007 r. 76,22%.

W strukturze pasywów nastąpił przede wszystkim spadek udziału zobowiązań krótkoterminowych – z 38,45% w roku 2006 do 29,72% w roku 2007r.

Wskaźniki płynności I oraz II stopnia uległy zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego i ukształtowały się na poziomie wynoszącym odpowiednio 2,56 i 2,51. Powodem wzrostu wartości wskaźników jest zmniejszenie udziału zobowiązań krótkoterminowych w strukturze bilansu w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wskaźniki ukształtowały się powyżej poziomu uznawanego statystycznie za optymalny.

Poziom wskaźników szybkości spłaty należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest dobry. Należności regulowane są średnio w ciągu 59 dni, a zobowiązania w ciągu 51 dni.

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po roku badanym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości

1.1. System rachunkowości

Rachunkowość Spółki prowadzona jest zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Zakładowy Plan Kont opracowany został zgodnie z ustawą o rachunkowości z uwzględnieniem innych przepisów, w szczególności Ustawy z dnia 11.03.2004 r. w sprawie podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2004 r. Nr 54, poz. 535 z późn. zm.) oraz przepisów wykonawczych do wymienionej ustawy.

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości.

Ewidencja operacji gospodarczych odbywa się z wykorzystaniem programu komputerowego RAKS2000 – Finanse i Księgowość – wersja 2.26.9.29.

Spółka posiada opisy użytkowanych programów komputerowych. Stosowane w Spółce metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania za pomocą komputera są właściwe i wystarczające.

Spółka dokonała w poprzednim roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości. Przychody z wykonania niezakończonych usług w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego Spółka ustala, począwszy od 2006 r., proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Ponadto, począwszy od 2006 r. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej. Poza powyższymi zmianami metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz ustalenie wyniku finansowego przyjęte do sprawozdania stosowane były w sposób niezmienny. Stosowane zasady rachunkowości są zgodne z aktualnie obowiązującymi przepisami prawnymi.

Operacje gospodarcze są przejrzyste i kompletnie udokumentowane oraz poprawnie zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych. Księgi Spółki są prawidłowo prowadzone i archiwizowane. Dokonane w nich zapisy są właściwie powiązane z dokumentami stanowiącymi podstawę ich sporządzenia.

Księgi rachunkowe prowadzone są w biurze rachunkowym „ACCO-FIN”, ul. Mokotowska 35 Sp. z o.o. w Warszawie - w oparciu o zawartą umowę.

1.2. Inwentaryzacja składników majątku

Terminy i częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji poszczególnych składników majątkowych zostały zachowane zgodnie z ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

konalew

Inwentaryzacją według stanu na dzień 31.12.2007 r. objęto:

- środki pieniężne na rachunkach bankowych – drogą potwierdzenia sald,
- środki pieniężne w kasie – drogą spisu z natury,
- należności i zobowiązań do kontrahentów według stanu na dzień 31.12.2007 r. – droga potwierdzenia sald,

Inwentaryzacja składników majątku została przeprowadzona zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych odbyła się na 29.02.2004 roku.

Nie stwierdzono nieprawidłowości w organizacji i sposobie przeprowadzenia inwentaryzacji w 2007 roku.

1.3. Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Podczas planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31.12.2007 r. uwzględniliśmy procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Dlatego nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

1.4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe i objaśnienia

Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Spółkę kompletnie i prawidłowo. Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego.

1.5. Bilans oraz rachunek zysków i strat

Dane zawarte w bilansie oraz rachunku zysków i strat zostały przedstawione przez Spółkę kompletnie i prawidłowo oraz rzetelnie i jasno przedstawiają sytuację finansową Spółki.

1.6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka w 2007 roku miała obowiązek sporządzenia zestawienia zmian w kapitale własnym. Jednostka spełnia warunki Art. 64 ust. 1 pkt 4 z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

1.7. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów art. 49 ustawy metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

1.8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości, kodeksu spółek handlowych oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w 2007 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2007 rok.

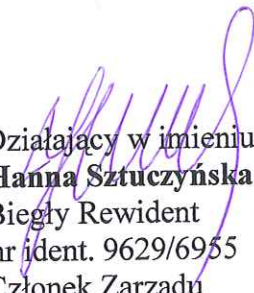
2. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, dnia 11 czerwca 2008 roku

BDO Numerica S.A.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Kornalewicz
Przeprowadzający badanie
Ewa Kornalewicz
Biegły Rewident
nr ident. 11194/8026


Działający w imieniu BDO Numerica S.A.
Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident
nr ident. 9629/6955
Członek Zarządu