

PISMO PREZESA

DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej

Szanowni Państwo, obecni i przyszli Akcjonariusze, pracownicy i współpracownicy DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej,

Z przyjemnością przedstawiam Państwu raport podsumowujący rok 2007, na który składają się:

- sprawozdanie finansowe DFP Doradztwo Finansowe Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (spółki przekształcanej – poprzednika prawnego Spółki) za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 7 października 2007 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki we wskazanym okresie,*
- sprawozdanie finansowe DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej (spółki przekształcanej) za okres od dnia 8 października 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki we wskazanym okresie.*

Rok 2007 był okresem, w którym miały miejsce ważne dla rozwoju Spółki wydarzenia.

W roku 2007 dokonano zmiany formy prawnej prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej i przekształcenia DFP Doradztwo Finansowe Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Wpisu DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 8 października 2007 roku.

W dniu 20 grudnia 2007 r., na mocy uchwały Nr 6/12/2007, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o wprowadzeniu Akcji serii A2 i Akcji serii B do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Debiut Spółki na rynku NewConnect nastąpił w dniu 20 marca 2008 roku, a Spółka konsekwentnie realizuje proces „upubliczniania” emitowanych przez siebie papierów wartościowych. Następnym krokiem w tym zakresie będzie z pewnością wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, a środki z planowanej emisji publicznej powiązanej z wprowadzeniem Spółki do tego obrotu zostaną przeznaczone na rozszerzenie działalności Spółki o nowe produkty i usługi. Już w 2007 roku Spółka zaczęła tworzyć grupę kapitałową, której powstanie wpisuje się w strategię rozwoju DFP jako grupy doradczo-inwestycyjnej. W ramach tej grupy Spółka zamierza oferować nowe produkty i usługi za pośrednictwem dwóch spółek: Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o. i Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych DFP SA. Zakłada się, że oferta i świadczone przez te podmioty usługi stanowiąc będzie uzupełnienie dotychczas prowadzonej przez Spółkę działalności.

Obecnie trwa postępowanie przed Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie uzyskania przez Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej. Szczegóły dotyczące trwającego postępowania znajdują się w treści Dokumentu Informacyjnego DFP Doradztwo Finansowe SA przygotowanego w związku z niedawnym wprowadzeniem akcji Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Niezależnie od rozszerzenia działalności w oparciu o Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. Spółka planuje również w 2008 roku rozszerzyć ofertę usług inwestycyjnych. W tym celu zamierza powołać do życia podmiot zależny, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych DFP SA, dzięki któremu oferta usług Spółki zostanie rozszerzona o fundusze inwestycyjne. Obecnie TFI DFP SA znajduje się na etapie organizacyjnym, polegającym na przygotowaniu założeń i wymaganych dokumentów niezbędnych do powołania TFI, co powinno nastąpić po uzyskaniu przez Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej. W II-gim kwartale 2008 roku TFI DFP SA powinno się znajdować na etapie rejestracji spółki w KRS. W następnej kolejności TFI DFP wystąpi do Komisji Nadzoru

Finansowego z wnioskiem o uzyskanie zezwolenia na prowadzenie działalności jako towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz o wyrażenie zgody na utworzenie pierwszego funduszu inwestycyjnego.

Rok 2007 był również, co należy podkreślić, rokiem uzyskania rekordowych wyników finansowych. W roku 2007 (dane zagregowane za okres od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r. – dla DFP Doradztwo Finansowe Spółki z o.o. oraz za okres od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r. – dla DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej) Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży o około 102,8% wyższe w stosunku do okresu ubiegłego (pierwszy rok obrotowy Spółki trwał od dnia 17.02.2006 r. do dnia 31.12.2006 r.) – tj. z 1.257,8 tys. zł w 2006 roku do 2.550,7 tys. zł w roku 2007. Dynamika wzrostu zysku netto była jeszcze wyższa, na co wpływ miały inwestycje kapitałowe i stosunkowo wysoka wartość przychodów finansowych (3.245,5 tys. zł) – zysk netto wzrósł o około 466,3% w stosunku do roku 2006 – tj. z około 624,6 tys. zł w 2006 roku do 3.536,9 tys. zł w roku 2007. Zawarte w sprawozdaniach finansowych za rok 2007 zagregowane dane finansowe Spółki w zasadzie w 100% pokrywają się z szacunkowymi danymi finansowymi przedstawionymi w treści Dokumentu Informacyjnego DFP Doradztwo Finansowe SA przygotowanego w związku z niedawnym wprowadzeniem akcji Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Wartym zaznaczenia jest również fakt uzyskania przez DFP Doradztwo Finansowe SA w roku sprawozdawczym 2007 statusu Autoryzowanego Doradcy na rynku NewConnect oraz udział w Programie Firm Partnerskich Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA dla małych średnich przedsiębiorstw (Spółka uzyskała status „Firmy Partnerskich GPW dla MSP”).

Chciałbym wyrazić ogromną wdzięczność i podziękowania wszystkim pracownikom Spółki za ich zaangażowanie w prowadzone prace. Pragnę również podziękować Akcjonariuszom, Radzie Nadzorczej oraz partnerom biznesowym za zaufanie, jakim nas obdarzają.

Łódź, dnia 31 marca 2008 roku

Z poważaniem



PREZES ZARZĄDU

Piotr Jędrzejczak

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2007

dotyczące sprawozdań finansowych za rok 2007 (w tym za okres od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r. – dla DFP Doradztwo Finansowe Spółki z o.o. oraz za okres od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r. – dla DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej)

Tabela 1. Dane za okres od 01.01.2007 do 07.10.2007 (dla DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.)

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 07.10.2007 ³	2006 ^{1,2}	01.01.- 07.10.2007 ^{3,5}	2006 ^{1,2,4}
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1.898,00	1.257,82	496,81	322,48
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1.066,99	749,52	279,29	192,16
Przychody finansowe	98,36	79,65	25,75	20,42
Zysk (strata) brutto	1.036,72	792,29	271,36	203,13
Zysk (strata) netto	851,33	624,60	222,84	160,13
Aktywa razem	2.990,06	4.325,35	794,17	1.128,98
Aktywa Trwałe	1.233,73	407,75	327,68	106,43
Aktywa Obrotowe	1.756,33	3.917,60	466,49	1.022,55
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	514,13	3.200,75	136,56	835,44
Zobowiązania długoterminowe	119,55	11,71	31,75	3,06
Zobowiązania krótkoterminowe	394,56	3.174,08	104,80	828,48
Aktywa netto (kapitał własny)	2.475,93	1.124,60	657,62	293,54
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	888,44	362,61	232,55	92,97
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(847,25)	(332,25)	(221,77)	(85,18)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2.268,54)	2.978,95	(593,80)	763,74
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2.227,34)	3.009,32	(583,01)	771,52

¹ Pierwszy rok obrotowy Spółki obejmuje okres od daty powstania Spółki, tj. od 17 lutego 2006 r. do 31 grudnia 2006 r.

² Dane za rok obrotowy 2006 roku są danymi zbadanymi przez biegłego rewidenta.

³ Dane osiągnięte w okresie od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r. przez DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednik prawny Spółki – spółka przekształcana).

⁴ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2006: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2006 roku (3,8312 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec okresu od 17.02.2006 r. do 28.02.2006 r. i na koniec każdego miesiąca 2006 roku za okres od 01.03.2006 r. do 31.12.2006 r. (3,9005 zł).

⁵ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 5 października 2007 roku (3,7650 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2007 za okres od 01.01.2007 r. do 30.09.2007 r. i na koniec okresu od 01.10.2007 r. do 05.10.2007 r. (3,8204 zł).

Tabela 2. Dane za okres od 08.10.2007 do 31.12.2007 (dla DFP Doradztwo Finansowe SA)

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	08.10.- 31.12.2007 ²	01.01.- 07.10.2007 ¹	08.10.- 31.12.2007 ^{2,4}	01.01.- 07.10.2007 ^{1,3}
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	652,70	1.898,00	178,86	496,81
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	420,30	1.066,99	115,17	279,29
Przychody finansowe	3.143,08	98,36	861,28	25,75
Zysk (strata) brutto	3.338,29	1.036,72	914,78	271,36
Zysk (strata) netto	2.685,60	851,33	735,92	222,84
Aktywa razem	6.298,26	2.990,06	1.758,31	794,17
Aktywa Trwałe	1.639,84	1.233,73	457,80	327,68
Aktywa Obrotowe	4.658,43	1.756,33	1.300,51	466,49
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.136,74	514,13	317,35	136,56
Zobowiązania długoterminowe	119,85	119,55	33,46	31,75
Zobowiązania krótkoterminowe	921,76	394,56	257,33	104,80
Aktywa netto (kapitał własny)	5.161,52	2.475,93	1.440,96	657,62
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	327,37	888,44	89,71	232,55
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(384,03)	(847,25)	(105,23)	(221,77)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(28,04)	(2.268,54)	(7,68)	(593,80)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(84,70)	(2.227,34)	(23,21)	(583,01)

¹ Dane osiągnięte w okresie od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r. przez DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednik prawny Spółki – spółka przekształcana).

² Dane osiągnięte w okresie od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r. przez DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. – spółka przekształcona).

³ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 5 października 2007 roku (3,7650 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2007 za okres od 01.01.2007 r. do 30.09.2007 r. i na koniec okresu od 01.10.2007 r. do 05.10.2007 r. (3,8204 zł).

⁴ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w okresie sprawozdawczym od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r.: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2007 roku (3,5820 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec okresu od 08.10.2007 r. do 31.10.2007 r. oraz na koniec każdego miesiąca roku 2007 za okres od 01.11.2007 r. do 31.12.2007 r. (3,6493 zł).

Tabela 3. Dane zagregowane (w tym za okres od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r. – dla DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. oraz za okres od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r. – dla DFP Doradztwo Finansowe SA)

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2007 ³	2006 ^{1,2}	2007 ^{3,5}	2006 ^{1,2,4}
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2.550,71	1.257,82	675,36	322,48
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1.487,28	749,52	393,79	192,16
Przychody finansowe	3.245,51	79,65	859,33	20,42
Zysk (strata) brutto	4.375,01	792,29	1.158,39	203,13
Zysk (strata) netto	3.536,93	624,60	936,49	160,13
Aktywa razem	6.298,26	4.325,35	1.758,31	1.128,98

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2007 ³	2006 ^{1,2}	2007 ^{3,5}	2006 ^{1,2,4}
Aktywa Trwałe	1.639,84	407,75	457,80	106,43
Aktywa Obrotowe	4.658,43	3.917,60	1.300,51	1.022,55
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.136,74	3.200,75	317,35	835,44
Zobowiązania długoterminowe	119,85	11,71	33,46	3,06
Zobowiązania krótkoterminowe	921,76	3.174,08	257,33	828,48
Aktywa netto (kapitał własny)	5.161,52	1.124,60	1.440,96	293,54
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.215,81	362,61	321,92	92,97
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.231,28)	(332,25)	(326,01)	(85,18)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2.296,58)	2.978,95	(608,08)	763,74
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2.312,05)	3.009,32	(612,17)	771,52

¹ Pierwszy rok obrotowy Spółki obejmuje okres od daty powstania Spółki tj. od 17 lutego 2006 r. do 31 grudnia 2006 r.

² Dane za rok obrotowy 2006 roku są danymi zbadanymi przez biegłego rewidenta.

³ Dane za rok obrotowy 2007 przedstawiają dane osiągnięte w okresie od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r. przez DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednik prawny Spółki – spółka przekształcana) oraz dane osiągnięte w okresie od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r. przez DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. – spółka przekształcona).

⁴ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2006: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2006 roku (3,8312 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec okresu od 17.02.2006 r. do 28.02.2006 r. i na koniec każdego miesiąca 2006 roku za okres od 01.03.2006 r. do 31.12.2006 r. (3,9005 zł).

⁵ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do zagregowanych danych (tj. za okres od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r. i za okres od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r.) osiągniętych w roku 2007: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2007 roku (3,5820 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2007 (3,7768 zł).

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej

dotyczące sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki za rok 2007 (w tym za okres od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r. – dla DFP Doradztwo Finansowe Spółki z o.o. oraz za okres od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r. – dla DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej)

Zarząd DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, sprawozdania finansowe i dane porównywalne za następujące okresy:

- sprawozdanie finansowe DFP Doradztwo Finansowe Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (spółki przekształcanej – poprzednika prawnego Spółki) za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 7 października 2007 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie finansowe DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej (spółki przekształconej) za okres od dnia 8 października 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego,


sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdania zarządu z działalności Spółki za wskazane wyżej okresy zawierają prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto, Zarząd DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – Kancelaria Biegłych Rewidentów Consilia Audit Polonia Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – dokonujący badania sprawozdania finansowego za oba w/w okresy, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że zgodnie z najlepszą wiedzą osób wchodzących w skład Zarządu Spółki, podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tych sprawozdań, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Łódź, dnia 31 marca 2008 roku




Piotr Jędrzejczak
Prezes Zarządu



Monika Ostruszka
Członek Zarządu



Danuta Załęcka-Banasiak
Członek Zarządu



Paweł Walczak
Członek Zarządu



CONSILIA AUDIT POLONIA

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
CONSILIA AUDIT POLONIA Sp. z o.o.
90-502 Łódź, ul. Żeromskiego 68
tel. 00 48 42 637-10-11, fax 637-31-72

PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NR 548

e-mail: info@consilia.pl www.consilia.pl

**OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2007 R.
DO 7 PAŹDZIERNIKA 2007 R.**

**DFP DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.
W ŁODZI
UL. OGRODOWA 72/74**

KRS 0000019875

Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi

XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy 80.000 PLN

NIP 725-10-13-699

REGON 471072925

Bank: Bank PEKAO S.A. Grupa PEKAO S.A.

XI Oddział w Łodzi nr: 68 1240 3073 1111 0000 3464 6854

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI

DFP DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.

I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, przy ul. Ogrodowej 72/74, na które składa się:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

2) bilans sporządzony na dzień 7 października 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

2.990.060,96 PLN

3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 7 października 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości:

851.331,69 PLN

4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 7 października 2007 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę:

1.351.331,69 PLN

5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 7 października 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

(2.227.341,50) PLN

6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

II. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),

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 (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.

III. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 7 października 2007 roku, jak też wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2007 roku do 7 października 2007 roku,

b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Umowy Spółki.

IV. Sprawozdanie z działalności jednostki 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.

BIEGŁY REWIDENT:

BOŻENNA MARKOWSKA



NR EWIDENCYJNY 9444/7055

ZBIGNIEW CZUPRYNIAK



BIEGŁY REWIDENT NR EWID. 616/1954
PREZES ZARZĄDU

W imieniu
Kancelarii Biegłych Rewidentów
Consilia Audit Polonia Sp. z o.o.
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod nr 548

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
CONSILIA AUDIT POLONIA Sp. z o.o
90-502 Łódź, ul. Żeromskiego 6E
tel. 637-10-11 fax 637-31-72
NIP 725-10-13-699 REGON 471072928

Łódź, dnia 26 marca 2008 roku.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI DFP DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 7 PAŹDZIERNIKA 2007 ROKU.

A. INFORMACJE OGÓLNE.

1. Nazwa firmy brzmi: DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.
2. Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
3. Siedziba podmiotu zlokalizowana jest w Łodzi, przy ul. Ogrodowej 72/74
4. Przedmiot działalności podmiotu:
Zarejestrowany w KRS i rzeczywiście wykonywany:
 - Leasing finansowy
 - Pozostałe formy udzielania kredytów
 - Pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane
 - Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana
 - Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
 - Działalność holdingów
 - Działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana
5. Jednostka działa na podstawie umowy Spółki zawartej w formie aktu notarialnego – Rep. A nr 544/06 z dnia 17.02.2006 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000252020 – nadanym w dniu 27.02.2006 roku. Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 03/08/2007 z dnia 21.08.2007 roku postanowiło przekształcić DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. Spółka DFP Doradztwo Finansowe S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290214 – nadanym w dniu 08.10.2007 roku.
6. Spółka otrzymała Numer Identyfikacji Podatkowej 727 - 26 - 70 - 586 nadany dnia 9 marca 2006 roku oraz Numer Regon 100161409 nadany w dniu 3 marca 2006 roku.
7. Okres sprawozdawczy Spółki rozpoczął się 1 stycznia 2007 roku i zakończył 7 października 2007 roku.

8. Kapitał własny Spółki na dzień 07.10.2007 roku wynosi 2.475.926,70 PLN.
 Kapitał podstawowy Spółki na dzień 07.10.2007 roku wynosi 1.000.000,00 PLN.
 Kapitał podstawowy dzieli się na udziały w ilości 10.000 po 100 PLN każdy.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego na dzień 07.10.2007 roku:

Wyszczególnienie	Ilość udziałów	% Udział w kapitale zakładowym Spółki
Piotr Jędrzejczak	6 251	63,00%
Monika Ostruszka	700	7,00%
Paweł Walczak	700	7,00%
Danuta Załęcka-Banasiak	400	4,00%
Piotr Rychta	400	4,00%
Krzysztof Albrecht	200	2,00%
Dom Inwestycyjny Guziejewski & Albrecht	200	2,00%
DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Private Equity Fund Spółka Komandytowo-Akcyjna	150	1,50%
Pozostali	999	9,50%
RAZEM UDZIAŁY	10 000	100,00%

Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 03/08/2007 z dnia 21.08.2007 roku postanowiło przekształcić DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. Spółka DFP Doradztwo Finansowe S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290214 – nadanym w dniu 08.10.2007 roku.

Na 1 udział przypadło 500 akcji po 0,20 zł. Wszyscy wspólnicy w Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością objęli akcje w Spółce akcyjnej.

9. Wykaz jednostek powiązanych na dzień bilansowy:

- Dom Maklerski DFP Sp. z o.o.
- DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.- Private Equity Fund Spółka Komandytowo-Akcyjna

10. Skład Kierownictwa na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 7 października 2007 roku:

- Piotr Jędrzejczak - Prezes Zarządu
- Danuta Załęcka-Banasiak - Członek Zarządu
- Monika Ostruszka - Członek Zarządu
- Paweł Walczak - Członek Zarządu

Zmiany w składzie Kierownictwa do dnia zakończenia badania nie wystąpiły.

11. Prokura –nie udzielono

12. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki w dniu 27 czerwca 2007 roku zatwierdziło zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów Consilia Audit Polonia Sp. z o.o. sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2006 roku. Jednostka otrzymała opinię bez zastrzeżeń.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok od 17.02.2006 do 31.12.2006 roku w kwocie 624.595,01 PLN w całości na kapitał zapasowy Spółki.

13. Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2006 roku zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 5 lipca 2007 roku. Sprawozdanie Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku nie podlegało obowiązkowemu badaniu (na mocy art. 70 ust. 1 ustawy o rachunkowości Spółka nie ma obowiązku jego publikacji).

14. Działalność Jednostki za okres kończący się 7 października 2007 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości: 851.331,69 PLN.

B. ZLECENIE PRZEPROWADZENIA BADANIA I SPOSÓB REALIZACJI ZLECENIA.

1. Dnia 29 stycznia 2008 roku zostaliśmy wybrani uchwałą nr 02/A/2008 Rady Nadzorczej Spółki DFP Doradztwo Finansowe S.A. (następca prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.), na biegłego rewidenta w celu wydania opinii o sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 7 października 2007 roku.

2. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 41/B/2007/2008/1 z dnia 29 stycznia 2008 roku, zawartej pomiędzy DFP Doradztwo Finansowe S.A., a Kancelarią Biegłych Rewidentów Consilia Audit Polonia Sp. z o.o., wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

3. W celu wykonania tych decyzji Zarząd zlecił nam badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 7 października 2007 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało dołączone jako załącznik do niniejszego raportu.

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 7 października 2007 roku i obejmuje:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

2) bilans sporządzony na dzień 7 października 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

2.990.060,96 PLN

3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku 7 października 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości:

851.331,69 PLN

4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku 7 października 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę:

1.351.331,69 PLN

5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku 7 października 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

(2.227.341,50) PLN

6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),

2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

5. Zlecenie zostało przez nas zrealizowane w miesiącu styczniu i lutym 2007 roku w siedzibie badanej Jednostki. Opracowanie opinii i raportu z badania nastąpiło w siedzibie firmy audytorskiej.

6. Zlecenie zostało przeprowadzone z uwzględnieniem norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Rodzaj i zakres postępowania rewizyjnego zostały zachowane w dokumentacji roboczej z badania.

7. Biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień oraz przedłożono oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 26 marca 2008 roku kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

8. Niniejszym oświadcza się, że Kancelaria Biegłych Rewidentów Consilia Audit Polonia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wpisana na listę uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548, z którą zawarto umowę o badanie sprawozdania finansowego oraz kierujący badaniem biegły rewident Bożenna Markowska nr ewid. 9444/7055 spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej opinii o sprawozdaniu finansowym DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. w rozumieniu przepisów art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi, a także zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w zakresie zasad prowadzenia rachunkowości.

C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. BILANS I RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Sporządzenie bilansu, jak również rachunku zysków i strat nastąpiło zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 roku. Dla rachunku zysków i strat wybrany został wariant porównawczy.

2. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje:

- ◆ nadwyżkę środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości
888.442,20 PLN
- ◆ niedobór środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości
(847.246,43) PLN
- ◆ niedobór środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości
(2.268.537,27) PLN

a jego pozycje prawidłowo powiązane są z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

3. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Spółka sporządziła wprowadzenie do sprawozdania finansowego zgodnie z wytycznymi określonymi w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Informacja dodatkowa i objaśnienia zawierają dodatkowe informacje i objaśnienia do poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego Spółki, jasno i kompletnie prezentuje pozostałe informacje wymagane według załącznika do ustawy o rachunkowości oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym. Istotne informacje zostały ujawnione pod szczegółowym opisem pozycji w Raporcie. Metody wyceny opisane są we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego prawidłowo i kompletnie.

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Spółka sporządziła zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy prezentując prawidłowo i kompletnie informacje wymagane według załącznika do ustawy o rachunkowości.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 ROKU DO 7 PAŹDZIERNIKA 2007 ROKU

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

D. SYSTEM KSIĘGOWOŚCI.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o zasady polityki rachunkowości wprowadzone zarządzeniem Prezesa Spółki z dnia 17 lutego 2006 roku opracowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Przyjęte przez jednostkę zasady dostosowane zostały do indywidualnych potrzeb podmiotu oraz są

stosowane w sposób ciągły. Dane za poprzedni rok obrotowy zostały prawidłowo wprowadzone, jako bilans otwarcia ksiąg rachunkowych za okres sprawozdawczy kończący się dnia 7 października 2007 roku.

Zakładowy plan kont określa między innymi wykaz kont księgi głównej, zasady prowadzenia ewidencji analitycznej i jej powiązania z kontami księgi głównej, zasady księgowania operacji gospodarczych na kontach syntetycznych oraz zasady wyceny aktywów i pasywów, i ustalania wyniku finansowego.

Księgi Spółki za rok obrotowy kończący się 7 października 2007 roku prowadzone były przez Biuro Rachunkowe „ABAK” z siedzibą w Łodzi, ul. Kościuszki 23/25 przy zastosowaniu komputerowego systemu ewidencji księgowej REWIZOR. Badane sprawozdanie finansowe na dzień 7 października 2007 roku sporządzone zostało również przez Biuro Rachunkowe „ABAK”.

System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych. Dokumentacja systemu przetwarzania danych zawiera między innymi wykaz stosowanych programów. Dokumentacja spełnia wymogi art. 10 ustawy. Księgi prowadzone przy użyciu systemu spełniają wymogi art. 14 ust. 4 ustawy.

Udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy. Stwierdzono poprawność przeniesienia z uzgodnionych ksiąg rachunkowych danych do poszczególnych wzorów sprawozdania finansowego (bilansu, rachunku zysków i strat). Księgi rachunkowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych z ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzono w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości. Nie uczestniczyliśmy w obserwacji spisu z natury, jednocześnie nadmieniamy, że innymi metodami zbadaliśmy poprawność i realność pozycji aktywów i pasywów.

E. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Wynik działalności gospodarczej, strukturę bilansu, zmiany do roku 2006 oraz rachunku zysków i strat, jak i również opis sytuacji finansowej Jednostki zawiera załącznik do raportu „Analiza finansowa sprawozdania finansowego”, na którą składają się:

- załącznik A – Analiza aktywów,
- załącznik B – Analiza pasywów,
- załącznik C – Analiza rachunku zysków i strat,
- załącznik D – Interpretacja graficzna analizy wraz z opisem,
- załącznik E – Analiza wskaźnikowa wraz z interpretacją i opisem.

Wyniki badania sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy kończący się 7 października 2007 roku, jak również analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej pozwala stwierdzić, że nie występują zagrożenia kontynuacji działalności Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. w zmienionej formie prawnej jako DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna (następca prawny). W tym zakresie uwzględnia się oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 26 marca 2008 roku.

F. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA. OCENA KOMPLETNOŚCI, RZETELNOŚCI I PRAWIDŁOWOŚCI AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

OMÓWIENIE POZYCJI – AKTYWA

A. AKTYWA TRWAŁE **1.233.726,32 PLN**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE **295.714,84 PLN**

	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Koszty zakończonych prac rozwojowych			
Wartość firmy	435 150,00	139 435,16	295 714,84
Inne wartości niematerialne i prawne			
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			

Pozycja prawidłowa i realna.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE **185.614,48 PLN**

W TYM:

ŚRODKI TRWAŁE: **185.614,48 PLN**

		wartość brutto	umorzenie	wartość netto
♦	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			0,00
♦	Budynki, budowle			0,00
♦	Urządzenia techniczne i maszyny	28 080,23	28 080,23	0,00
♦	Środki transportu	211 822,74	26 208,26	185 614,48
♦	Inne środki trwałe			0,00
	Razem	239 902,97	54 288,49	185 614,48

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE **0,00 PLN**

ZALICZKI NA ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE **0,00 PLN**

Zaprezentowane zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych są zgodne z danymi ujawnionymi w informacji dodatkowej. Zasady amortyzacji w stosunku do roku poprzedniego nie zostały zmienione.

Pozycje prawidłowe i realne.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE **NIE WYSTĘPUJĄ**

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE **738.800,00 PLN**

		wartość brutto	odpis aktualizujący	wartość netto
*	Nieruchomości			
*	Wartości niematerialne i prawne			
*	Długoterminowe aktywa finansowe	738 800,00	0,00	738 800,00
*	Inne inwestycje długoterminowe			

Pozycja prawidłowa i realna.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE **13.597,00 PLN**

- ❖ Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 13 597,00 PLN
- ❖ Inne rozliczenia międzyokresowe 0,00 PLN

Pozycja prawidłowa i realna.

B. AKTYWA OBROTOWE. **1.756.334,64 PLN**

ZAPASY **NIE WYSTĘPUJĄ**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	441.327,59 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	
- od jedn. powiązanych	79.569,77 PLN
- od jedn. pozostałych	279.467,00 PLN
Wiekowanie należności handlowych:	
- od 0 do 30 dni	345.616,77 PLN
- od 31 dni do 90 dni	13.420,00 PLN
Kwota należności brutto	359.036,77 PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	0,00 PLN
Wartość należności handlowych netto	359.036,77 PLN

Z salda należności z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 7 października 2007 roku o wartości 359.036,77 PLN do dnia 30.11.2007 roku uzyskano kwotę 296.499,77 PLN, co stanowi 82,58 % salda na dzień zamknięcia roku.

Należności od jedn. powiązanych – inne	0,00 PLN
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych i innych świadczeń	81.674,82 PLN
dotyczą:	
- podatek dochodowy od osób prawnych	60.419,02 PLN
- podatek VAT	21.255,80 PLN
Należności od jedn. pozostałych – inne	616,00 PLN
Należności dochodzone na drodze sądowej	0,00 PLN

Pozycje prawidłowe i realne.

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	1.305.735,70 PLN
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.305.735,70 PLN
◊ Akcje w jednostkach powiązanych	200.000,00 PLN
◊ Udzielone pożyczki	8.600,00 PLN
◊ Akcje i prawa do akcji	265.162,33 PLN
◊ Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	831.973,37 PLN

Pozycje prawidłowe i realne, potwierdzone spisem z natury dokonany według stanu na dzień 7 października 2007 roku oraz stosownymi potwierdzeniami bankowymi.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	9.271,35 PLN
◇ Ubezpieczenia samochodów	4.880,26 PLN
◇ Reklama w książce internetowej	2.956,39 PLN
◇ Prenumerata gazet	1.434,70 PLN

Pozycja prawidłowa i realna.

OMÓWIENIE POZYCJI – PASYWA.

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2.475.926,70 PLN
Kapitał (fundusz) podstawowy	1.000.000,00 PLN
Kapitał (fundusz) zapasowy	624.595,01 PLN
Zysk netto	851.331,69 PLN

Zmiany w kapitale własnym wynikają ze stosownych postanowień Zgromadzenia Wspólników oraz obowiązujących przepisów prawa i są z nimi zgodne. W okresie sprawozdawczym kończącym się 7 października 2007 roku wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym. Uchwałą z dnia 26.01.2007 Akt Notarialny Repertorium A nr 367/07 podwyższono kapitał zakładowy o 5.000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Udziały zostały objęte przez:

Piotra Jędrzejczaka	3200 udziałów
Monikę Ostruskę	700 udziałów
Pawła Walczaka	700 udziałów
Danutę Załęcką-Banasiak	200 udziałów
Krzysztofa Albrechta	200 udziałów

W okresie sprawozdawczym miały miejsce transakcje sprzedaży udziałów. Zmianę struktury własności kapitału podstawowego opisano w informacji dodatkowej.

Pozycja prawidłowa i realna, listę udziałowców na dzień 7 października 2007 przedstawiono w pkt. 8 części A niniejszego raportu.

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA 514.134,26 PLN**REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA 21,00 PLN**

▫ Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21,00 PLN
▫ Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00 PLN
▫ Pozostałe rezerwy	0,00 PLN

Pozycja prawidłowa i realna.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE 119.550,95 PLN

Dotyczą w całości kwoty zobowiązań z tytułu leasingu samochodu osobowego.

Pozycja prawidłowa i realna.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE 394.562,31 PLN

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	
- wobec jedn. powiązanych	0,00 PLN
- wobec jedn. pozostałych	24.715,70 PLN
Wiekowanie zobowiązań handlowych:	
- od 0 do 30 dni	20.967,86 PLN
- od 31 dni do 90 dni	0,00 PLN
- od 91 dni do 180 dni	3.747,84 PLN

Z salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług według stanu na 7 października 2007 roku o wartości brutto 24.715,70 PLN do dnia 31.10.2007 roku spłacono kwotę 22.337,62 PLN, co stanowi 90,38 % salda na dzień zamknięcia roku.

Zobowiązania od jedn. powiązanych – inne	300.000,00 PLN
Inne zobowiązania finansowe	52.103,26 PLN
Kredyty i pożyczki	0,00 PLN

Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych i innych świadczeń	15.058,42 PLN
dotyczą:	
- zobowiązanie wobec ZUS	7.488,55 PLN
- podatek dochodowy od osób fizycznych	7.569,87 PLN
Zobowiązanie z tyt. wynagrodzeń	2.129,45 PLN
Inne zobowiązania	555,48 PLN

FUNDUSZE SPECJALNE NIE WYSTĘPUJĄ

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NIE WYSTĘPUJĄ

OMÓWIENIE – RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI,	
W TYM:	1.898.009,70 PLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.891.695,82 PLN
Zmiana stanu produktów	6.313,88 PLN
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 PLN
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00 PLN
Pozycje prawidłowe i realne.	
B KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	847.230,31 PLN
Amortyzacja	102.148,49 PLN
Zużycie materiałów i energii	33.678,94 PLN
Usługi obce	322.549,03 PLN
Podatki i opłaty	8.995,06 PLN
w tym podatek akcyzowy	0,00 PLN

Wynagrodzenia	335.463,29 PLN
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	27.745,98 PLN
Pozostałe koszty rodzajowe	16.649,52 PLN
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00 PLN
Pozycje prawidłowe i realne.	
C POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	21.601,25 PLN
Inne przychody operacyjne	21.601,25 PLN
<i>w tym:</i>	
- zysk ze sprzedaży wierzytelności	21.600,00 PLN
- pozostałe	1,25 PLN
Pozycje prawidłowe i realne.	
D POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	5.392,97 PLN
Inne koszty operacyjne	5.392,97 PLN
<i>w tym</i>	
- darowizny	5.390,01 PLN
- pozostałe	2,96 PLN
Pozycje prawidłowe i realne.	
E. PRZYCHODY FINANSOWE	102.438,13 PLN
Odsetki	6.392,84 PLN
<i>dotyczą:</i>	
- odsetki od rachunków bankowych	6.392,84 PLN
Zysk ze zbycia inwestycji	91.966,05 PLN
Aktualizacja wartości inwestycji	4 078,78 PLN
Inne	0,46 PLN
Pozycje prawidłowe i realne.	

F. KOSZTY FINANSOWE **132.703,11 PLN**

Odsetki 49.323,49 PLN

dotyczą:

- odsetki od leasingu 8.817,43 PLN

- odsetki od wykupionych obligacji własnych 40.425,61 PLN

- odsetki budżetowe 61,62 PLN

- odsetki od zobowiązań 18,83 PLN

Aktualizacja wartości inwestycji 82.014,50 PLN

Inne 1.365,12 PLN

Pozycje prawidłowe i realne.

G. WYNIKI ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH **NIE WYSTĘPUJE****H. ZYSK FINANSOWY BRUTTO** **1.036.722,69 PLN**

Pozycja prawidłowa i realna.

I. PODATEK DOCHODOWY **185.391,00 PLN**

Podatek za badany okres 213.193,00 PLN

Dochodowy podatek odroczony -27.802,00 PLN

	BO	BZ	Zmiana
Aktywa z tyt. odroczonego pod. doch.	739,00	13.597,00	12.858,00
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	14.965,00	21,00	14.944,00

Informacja dodatkowa w sposób kompletny i prawidłowy przedstawia przekształcenie wyniku finansowego brutto w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Pozycja prawidłowa i realna.

J. ZYSK NETTO

851.331,69 PLN

Pozycja prawidłowa i realna.

G. ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA.

Zwracamy uwagę, że rozliczenia podatkowe Spółki mogą być przedmiotem kontroli podatkowej. Interpretacja przepisów nie jest jednoznaczna, więc podstawa opodatkowania może ulec korekcie, co w konsekwencji może spowodować, że kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ewentualnych ostatecznych ustaleniach ich wysokości przez organa skarbowe.

I. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Spółka stwierdziła, iż przestrzegała przepisów prawa. W toku badania biegły rewident nie stwierdził przypadków istotnego naruszenia prawa oraz umowy Spółki. Biegły stwierdza, że między datą 7 października 2007 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd.

INTEGRALNĄ CZĘŚĆ RAPORTU STANOWIĄ ZAŁĄCZNIKI:

1. Analiza finansowa sprawozdania finansowego.
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 7 października 2007 roku.
3. Bilans sporządzony na dzień 7 października 2007 roku.
4. Rachunek zysków i strat za okres kończący się 7 października 2007 roku.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 7 października 2007 roku.

6. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 7 października 2007 roku.
7. Informacja dodatkowa z okres od 1 stycznia do 7 października 2007 roku.
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres kończący się 7 października 2007 roku.

Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno ponumerowanych, przy czym każda ze stron oznaczona została podpisem biegłego rewidenta.

BIEGŁY REWIDENT:

BOŻENNA MARKOWSKA

NR EWIDENCYJNY 9444/7055

ZBIGNIEW CZUPRYNIAK



BIEGŁY REWIDENT NR EWID. 616/1954
PREZES ZARZĄDU

W imieniu
Kancelarii Biegłych Rewidentów
Consilia Audit Polonia Sp. z o.o.
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod nr 548

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
CONSILIA AUDIT POLONIA Sp. z o.o.
90-502 Łódź, ul. Żeromskiego 68
tel. 637-10-11 fax 637-31-72
NIP 725-10-13-699 REGON 471072928

Łódź, dnia 26 marca 2008 roku.

**Analiza Finansowa
sprawozdania finansowego
dla
DFP Doradztwo Finansowe
Sp. z o.o.
za okres
od 1 stycznia 2007r.
do 7 października 2007r.**

Załącznik A – Analiza aktywów

Załącznik B – Analiza pasywów

Załącznik C – Analiza rachunku zysków i strat

Załącznik D – Interpretacja graficzna analizy wraz z opisem

Załącznik E – Analiza wskaźnikowa wraz z interpretacją

Załącznik A
ANALIZA AKTYWÓW

Lp	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2006	Na dzień 7.10.2007	Analiza w okresie sprawozdawczym			
		w złotych	w złotych	Struktura na 31.12. 2006 roku	Struktura na 07.10 2007 roku	Zmiana w wartości	Zmiana (%)
1	2	3	4	5	6	7	8
A	AKTYWA TRWAŁE	407 749,00	1 233 726,32	9,43%	41,26%	825 977,32	202,57%
A.1	Wartości niematerialne i prawne	362 625,00	295 714,84	8,38%	9,89%	-66 910,16	-18,45%
A.1.1	Koszty zakończ. prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.1.2	Wartość firmy	362 625,00	295 714,84	8,38%	9,89%	-66 910,16	-18,45%
A.1.3	Inne wart.niemater.i prawne	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.1.4	Zalicz.na pocz.wart.niemat.i praw.	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.2	Rzeczowe aktywa trwałe	23 185,00	185 614,48	0,54%	6,21%	162 429,48	700,58%
A.2.1	Środki trwałe	23 185,00	185 614,48	0,54%	6,21%	162 429,48	700,58%
	a) grunty (w tym prawo wiecz. użyt.)	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
	b) budynki i budowle	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
	c) urządzenia techn.i maszyny	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
	d) środki transportu	23 185,00	185 614,48	0,54%	6,21%	162 429,48	700,58%
	e) pozostałe środki trwałe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.2.2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.2.3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.3	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.3.1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.3.2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.4	Inwestycje długoterminowe	21 200,00	738 800,00	0,49%	24,71%	717 600,00	3384,91%
A.4.1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.4.2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.4.3	Długoterminowe aktywa finansowe	21 200,00	738 800,00	0,49%	24,71%	717 600,00	3384,91%
A.4.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.5	Długoterminowe rozliczenia m/o	739,00	13 597,00	0,02%	0,45%	12 858,00	1739,92%
A.5.1	Aktywa z tyt. odroc. podatku doch.	739,00	13 597,00	0,02%	0,45%	12 858,00	1739,92%
A.5.2	Inne rozliczenia m/o	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B	AKTYWA OBROTOWE	3 917 600,42	1 756 334,64	90,57%	58,74%	-2 161 265,78	-55,17%
B.1	Zapasy	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.1.1	Materiały	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.1.2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.1.3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.1.4	Towary	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.1.5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.2	Należności krótkoterminowe	504 800,68	441 327,59	11,67%	14,76%	-63 473,09	-12,57%
B.2.1	Należności od jednostekpowiązanych	0,00	79 569,77	0,00%	2,66%	79 569,77	
B.2.2	Należności od jednostek pozostałych	504 800,68	361 757,82	11,67%	12,10%	-143 042,86	-28,34%
B.3	Inwestycje krótkoterminowe	3 409 842,27	1 305 735,70	78,83%	43,67%	-2 104 106,57	-61,71%
B.3.1	Krótkoterminowe inwestycje	3 409 842,27	1 305 735,70	78,83%	43,67%	-2 104 106,57	-61,71%
B.3.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.4	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	2 957,47	9 271,35	0,07%	0,31%	6 313,88	213,49%
<b b="" zz<="">	RAZEM AKTYWA	4 325 349,42	2 990 060,96	100,00%	100,00%	-1 335 288,46	-30,87%

Załącznik B
ANALIZA PASYWÓW

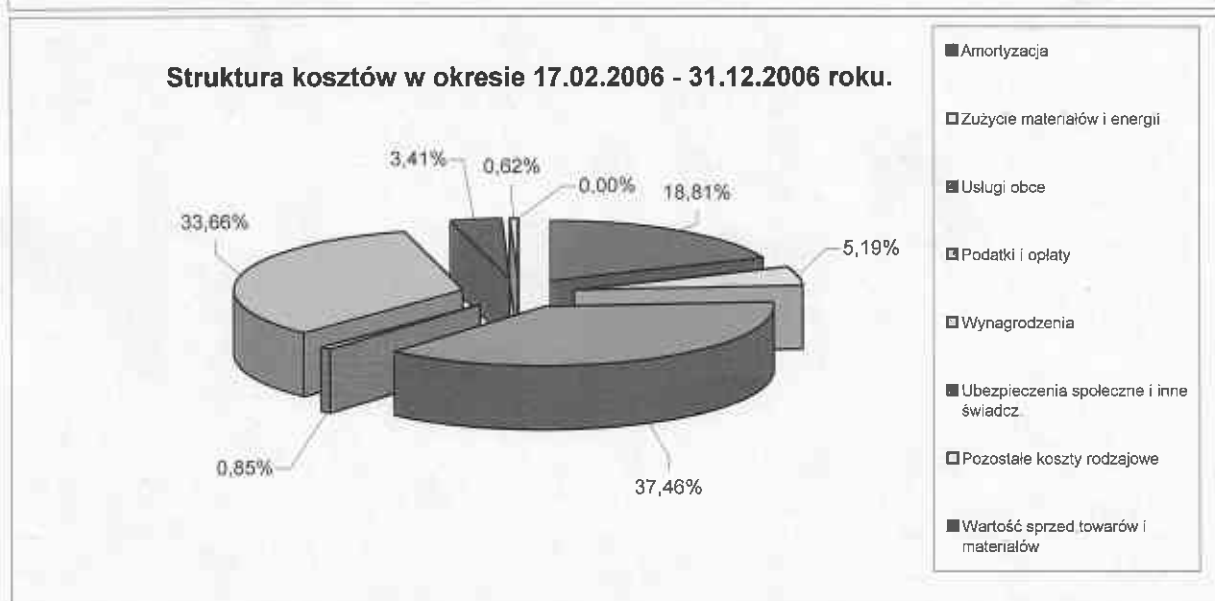
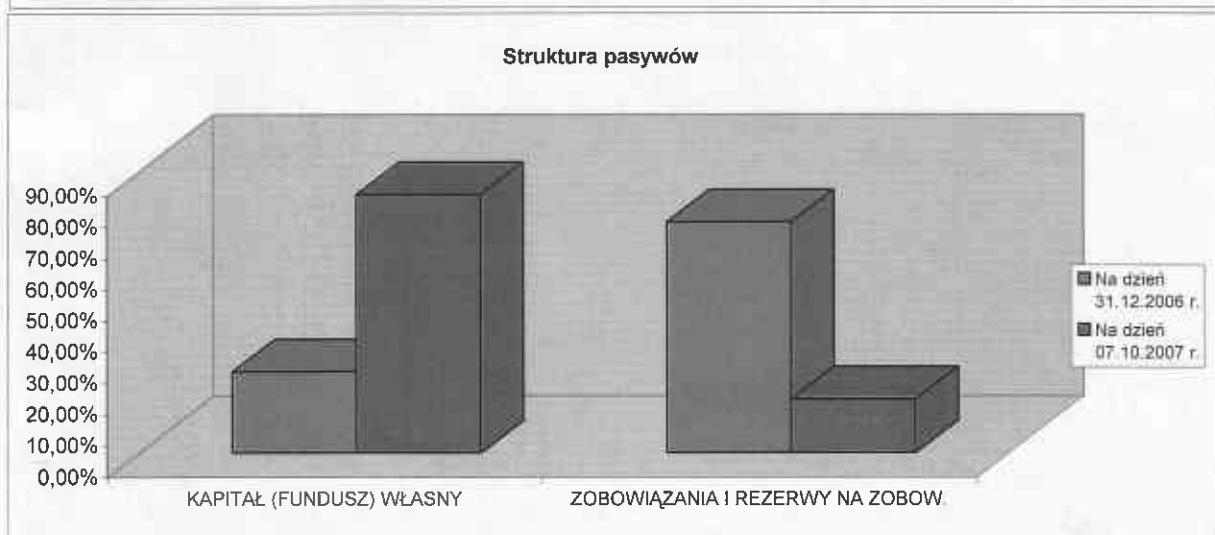
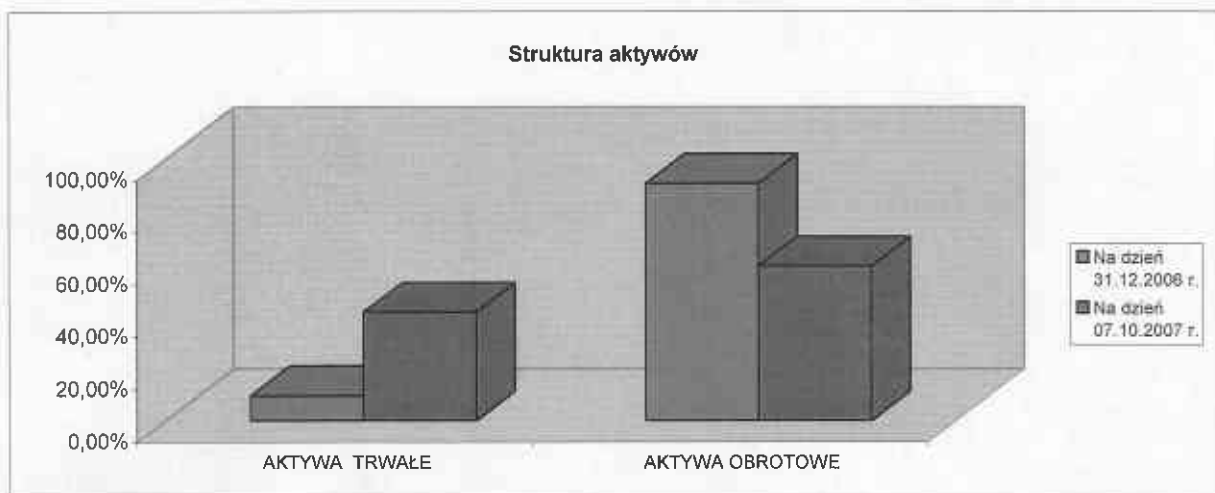
Lp	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2006	Na dzień 7.10.2007	Analiza w okresie sprawozdawczym			
		w złotych	w złotych	Struktura na 31.12. 2006 roku	Struktura na 07.10 2007 roku	Zmiana w wartości	Zmiana (%)
1	2	3	4	5	6	7	8
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 124 595,01	2 475 926,70	26,00%	82,81%	1 351 331,69	120,16%
A.1	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	1 000 000,00	11,56%	33,44%	500 000,00	100,00%
A.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.3	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.4	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	624 595,01	0,00%	20,89%	624 595,01	
A.5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.8	Zysk (strata) netto	624 595,01	851 331,69	14,44%	28,47%	226 736,68	36,30%
A.9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOW.	3 200 754,41	514 134,26	74,00%	17,19%	-2 686 620,15	-83,94%
B.1	Rezerwy na zobowiązania	14 965,00	21,00	0,35%	0,00%	-14 944,00	-99,86%
B.1.1	Rezerwy z tyt. odroc. podatku doch.	14 965,00	21,00	0,35%	0,00%	-14 944,00	-99,86%
B.1.2	Rezerwy na świadc. emeryt. i podobne	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.1.3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.2	Zobowiązania długoterminowe	11 710,67	119 550,95	0,27%	4,00%	107 840,28	920,87%
B.2.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.2.2	Wobec pozostałych jednostek	11 710,67	119 550,95	0,27%	4,00%	107 840,28	920,87%
B.3	Zobowiązania krótkoterminowe	3 174 078,74	394 562,31	73,38%	13,20%	-2 779 516,43	-87,57%
B.3.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	300 000,00	0,00%	10,03%	300 000,00	
B.3.2	Wobec pozostałych jednostek	3 174 078,74	94 562,31	73,38%	3,16%	-3 079 516,43	-97,02%
B.3.3	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.4	Rozliczenia m/o	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.4.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.4.2	Inne rozliczenia m/o	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
ZZ	RAZEM PASYWA	4 325 349,42	2 990 060,96	100,00%	100,00%	-1 335 288,46	-30,87%

Załącznik C
ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

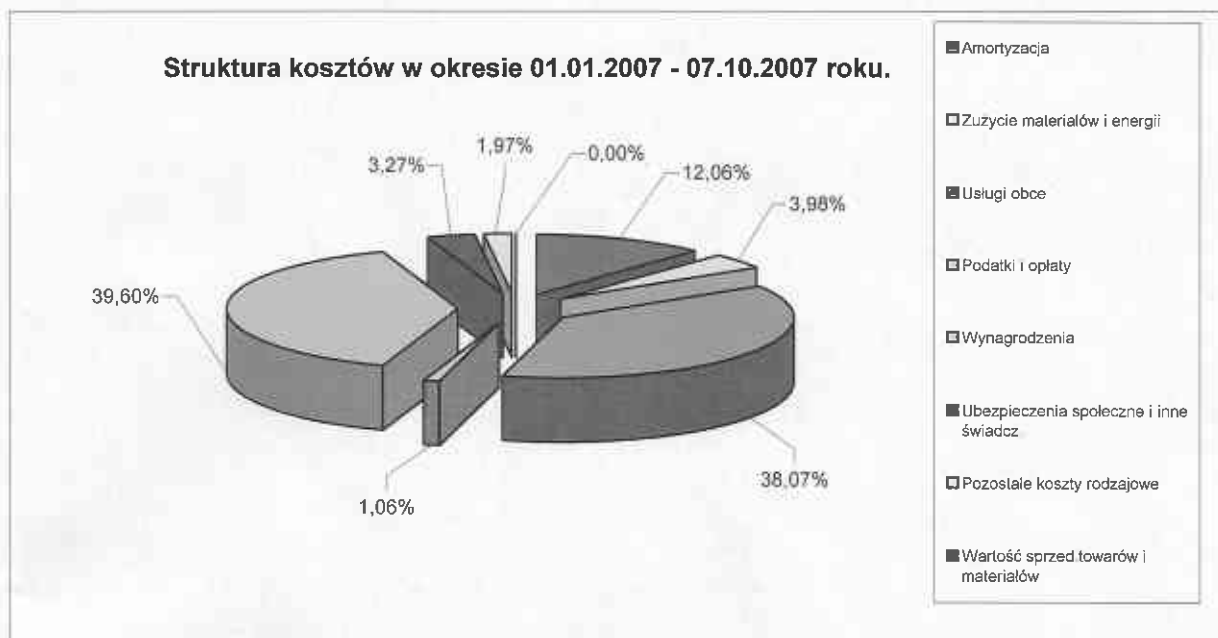
Lp	Wyszczególnienie	za okres od	za okres od	Zmiana w wartości	Zmiana (%)
		17.02.-31.12. 2006	1.01.-07.10. 2007		
1	2	3	4	5	6
		w złotych	w złotych		
A.	PRZYCH.ZE SPRZED.I ZRÓWNANE Z NIMI	1 257 818,80	1 898 009,70	640 190,90	50,90%
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	0,00	184 413,40	184 413,40	
A 1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 257 818,80	1 891 695,82	633 877,02	50,39%
A 2	Zmiana stanu produktów	0,00	6 313,88	6 313,88	
A 3.	Koszt wytworzenia prod. na własne potrz	0,00	0,00	0,00	
A 4	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	505 548,95	847 230,31	341 681,36	67,59%
B 1	Amortyzacja	95 075,16	102 148,49	7 073,33	7,44%
B 2	Zużycie materiałów i energii	26 227,06	33 678,94	7 451,88	28,41%
B 3	Usługi obce	189 353,51	322 549,03	133 195,52	70,34%
B 4	Podatki i opłaty	4 296,00	8 995,06	4 699,06	109,38%
	<i>w tym podatek akcyzowy:</i>	0,00	0,00	0,00	
B 5	Wynagrodzenia	170 187,23	335 463,29	165 276,06	97,11%
B 6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadcz.	17 262,52	27 745,98	10 483,46	60,73%
B 7	Pozostałe koszty rodzajowe	3 147,47	16 649,52	13 502,05	428,98%
B 8	Wartość sprzed.towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	752 269,85	1 050 779,39	298 509,54	39,68%
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,12	21 601,25	21 601,13	18000941,67%
D 1	Zysk ze zbycia niefin. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	
D 2	Dotacje	0,00	0,00	0,00	
D 3	Inne przychody operacyjne	0,12	21 601,25	21 601,13	18000941,67%
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 751,34	5 392,97	2 641,63	96,01%
E 1	Strata ze zbycia niefin. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	
E 2	Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	0,00	0,00	0,00	
E 3	Inne koszty operacyjne	2 751,34	5 392,97	2 641,63	96,01%
F.	ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALN. OPERAC.	749 518,63	1 066 987,67	317 469,04	42,36%
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	79 646,69	102 438,13	22 791,44	28,62%
G 1	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	0,00	0,00	0,00	
G 2	Odsetki	878,62	6 392,84	5 514,22	627,60%
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	0,00	0,00	0,00	
G 3	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	91 966,05	91 966,05	
G 4	Aktualizacja wartości inwestycji	78 768,07	4 078,78	(74 689,29)	-94,82%
G 5	Inne	0,00	0,46	0,46	
H.	KOSZTY FINANSOWE	36 876,31	132 703,11	95 826,80	259,86%
H 1	Odsetki	208,24	49 323,49	49 115,25	23585,89%
	<i>w tym dla jednostek powiązanych:</i>	0,00	17 523,29	17 523,29	
H 2	Strata ze zbycia inwestycji	33 378,49	0,00	(33 378,49)	-100,00%
H 3	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	82 014,50	82 014,50	
H 4	Inne	3 289,58	1 365,12	(1 924,46)	-58,50%
I.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPOD.	792 289,01	1 036 722,69	244 433,68	30,85%
J.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00	0,00	
J 1	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	
J 2	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	
K.	ZYSK (STRATA) BRUTTO	792 289,01	1 036 722,69	244 433,68	30,85%
L.	Podatek dochodowy	167 694,00	185 391,00	17 697,00	10,55%
M.	Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0,00	0,00	0,00	
N.	ZYSK (STRATA) NETTO	624 595,01	851 331,69	226 736,68	36,30%

1/24

GRAFICZNA INTERPRETACJA STRUKTURY BILANSU ORAZ RACHUNU ZYSKÓW I STRAT



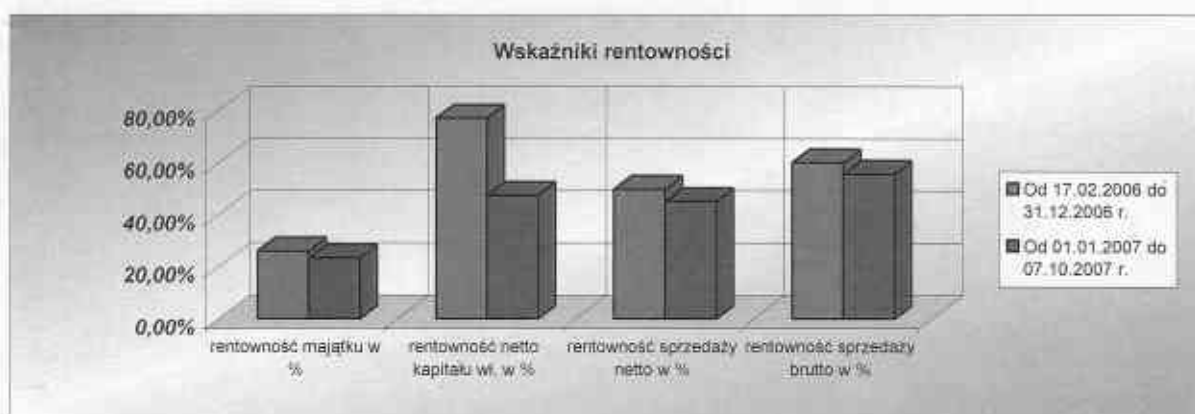
GRAFICZNA INTERPRETACJA STRUKTURY BILANSU ORAZ RACHUNU ZYSKÓW I STRAT



Jest to drugi rok działalności Spółki. Rok 2006 obejmuje miesiące od 17.02.2006 do 31.12.2006 natomiast rok 2007 obejmuje miesiące od 01.01.2007 do 07.10.2007. Z dniem 08.10.2007 nastąpiła zmiana formy prawnej ze Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę Akcyjną. Ze względu na różne długości okresów działalności analiza porównawcza jest niemiarodajna. Duży wpływ na kształtowanie się aktywów i pasywów miały wyemitowane w grudniu 2006 roku obligacje I Emisji w kwocie 2.986.300 zł, a wykupione w styczniu 2007 roku. W okresie od 01.01.-07.10.2007 roku nastąpiło podwyższenie kapitału Spółki z 500 tys. do 1.000 tys. zł. Struktura kosztów w przedstawionych latach nie uległa większym zmianom. Najwyższe koszty stanowią wynagrodzenia i usługi obce.

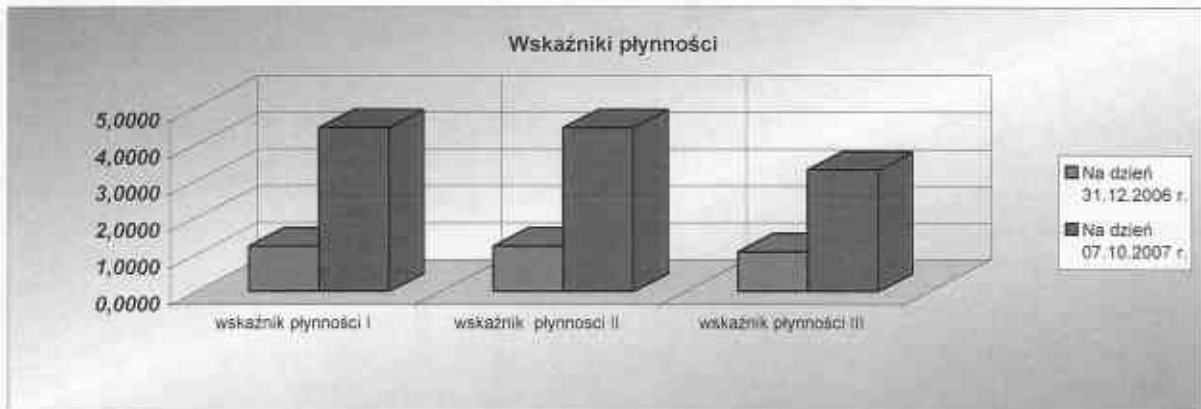
Jest to drugi rok działalności Spółki.

lp	treść	formuła	31.12.2006	07.10.2007	zmiana 2007/2006
1	rentowność majątku w %	a/b	25,89%	23,28%	-10,09%
a	wynik netto		624 595,01	851 331,69	36,30%
b	średnioroczny stan aktywów		2 412 674,71	3 657 705,19	51,60%
2	rentowność netto kapitału wł. w %	a/b	76,89%	47,29%	-38,50%
a	wynik netto		624 595,01	851 331,69	36,30%
b	średnioroczny stan kapitału własnego		812 297,51	1 800 260,86	121,63%
3	rentowność sprzedaży netto w %	a/b	49,66%	45,00%	-9,37%
a	wynik finansowy netto		624 595,01	851 331,69	36,30%
b	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		1 257 818,80	1 891 695,82	50,39%
4	rentowność sprzedaży brutto w %	a/b	59,81%	55,55%	-7,12%
a	wynik ze sprzedaży		752 269,85	1 050 779,39	39,68%
b	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		1 257 818,80	1 891 695,82	50,39%



Spółka osiągnęła dodatnie wyniki finansowe i prezentuje się jako bardzo rentowna na każdym z poziomów badanej rentowności.

lp	treść	formuła	31.12.2006	07.10.2007	zmiana 2007/2006
5	wskaźnik płynności I	a/b	1,2342	4,4513	260,65%
a	aktywa obrotowe		3 917 600,42	1 756 334,64	-55,17%
b	zobowiązania krótkoterminowe		3 174 078,74	394 562,31	-87,57%
6	wskaźnik płynności II	(a-b)/c	1,2342	4,4513	260,65%
a	aktywa obrotowe		3 917 600,42	1 756 334,64	-55,17%
b	zapasy		0,00	0,00	
c	zobowiązania krótkoterminowe		3 174 078,74	394 562,31	-87,57%
7	wskaźnik płynności III	a/b	1,0743	3,3093	208,05%
a	inwestycje krótkoterminowe		3 409 842,27	1 305 735,70	-61,71%
b	zobowiązania krótkoterminowe		3 174 078,74	394 562,31	-87,57%



Ocena wyników Spółki pod kątem płynności. Wskaźnik płynności I powinien oscylować w granicach 1,5-2, a wskaźnik płynności II powinien osiągać wartość około 1 – w przypadku Spółki oba te wskaźniki mają taką samą wartość 4,4514. Wskaźniki te są kształtowane w dużej mierze przez inwestycje krótkoterminowe w akcje innych spółek w większości notowanych na giełdzie jako aktywa szybko zbywalne.

Również wskaźnik płynności III jest w wielkości wyższej niż wskazują wielkości graniczne. Ze względu na charakter działalności Spółki wskaźniki te mogą kształtować się na takim poziomie.

lp	treść	formuła	31.12.2006	07.10.2007	zmiana 2007/2006
8	wskaźnik rotacji należności w dniach	$(a+b)/2 \cdot 365/c$	73	83	13,70%
a	stan nal. z tyt dostaw - BO		0,00	503 252,14	
b	stan nal. z tyt dostaw - BZ		503 252,14	359 036,77	-28,66%
c	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		1 257 818,80	1 891 695,82	50,39%
9	wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$(a+b)/2 \cdot 365/c$	0	0	
a	stan zapasów - BO		0,00	0,00	
b	stan zapasów - BZ		0,00	0,00	
c	koszt wytworzenia sprzed. produktów (+) wartość sprzed. towarów i materiałów		505 548,95	840 916,43	66,34%
	wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$(a+b)/2 \cdot 365/c$	7	9	28,57%
a	zobow.z tyt dostaw i usług - BO		0,00	18 165,88	
b	zobow.z tyt dostaw i usług - BZ		18 165,88	24 715,70	36,06%
c	koszt wytworzenia sprzed. produktów (+) wartość sprzed. towarów i materiałów		505 548,95	840 916,43	66,34%



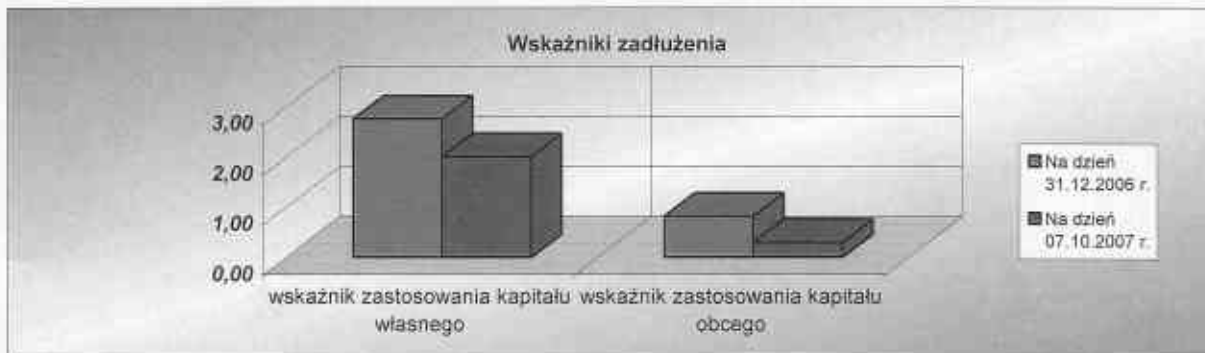
Wskaźniki rotacji należności wzrósł z 73 dni w 2006 roku do 83 dni w 2007 roku, co związane jest ze specyfiką branży i formą płatności. Wskaźnik rotacji zobowiązań wzrósł z 7 do 9 dni i jest na niskim zadowalającym poziomie.

lp	treść	formuła	31.12.2006	07.10.2007	zmiana 2007/2006
11	pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym w %	$(a+b)/c$	279,48%	200,69%	-28,19%
a	kapitał własny		1 124 595,01	2 475 926,70	120,16%
b	rezerwy		14 965,00	21,00	-99,86%
c	aktywa trwałe		407 749,00	1 233 726,32	202,57%
12	trwałość struktury finansowej w %	$(a+b+c)/d$	26,62%	86,80%	226,13%
a	kapitał własny		1 124 595,01	2 475 926,70	120,16%
b	rezerwy długoterminowe		14 965,00	21,00	-99,86%
c	zobowiązania długoterminowe		11 710,67	119 550,95	920,87%
d	suma aktywów		4 325 349,42	2 990 060,96	-30,87%



Struktura pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym, stanowi że dominującym elementem w finansowaniu Spółki jest wysoki poziom kapitału własnego, co jednocześnie świadczy o niskim stopniu zadłużenia Spółki.

lp	treść	formuła	31.12.2006	07.10.2007	zmiana 2007/2006
13	wskaźnik zastosowania kapitału własnego	a/b	2,76	2,01	-27,24%
a	kapitał własny		1 124 595,01	2 475 926,70	120,16%
b	majątek trwały		407 749,00	1 233 726,32	202,57%
14	wskaźnik zastosowania kapitału obcego	a/b	0,82	0,29	-64,17%
a	zobowiązania ogółem		3 200 754,41	514 134,26	-83,94%
b	majątek obrotowy		3 917 600,42	1 756 334,64	-55,17%



Spółka w grudniu 2006 roku wyemitowała obligacje I Emisji w kwocie 2.986.300 zł., a wykupiła je w styczniu 2007 roku. Ma to wpływ na kształtowanie się wskaźników w 2006 roku. Na wskaźnik zastosowania kapitału własnego w 2007 roku wpłynęło zwiększenie kapitału z 500 tys. zł do 1.000 tys. zł. Majątek trwały finansowany jest w całości z kapitałów własnych, co świadczy o zachowaniu złotej reguły bilansowej. Wskaźnik zastosowania kapitału obcego jest na niskim prawidłowym poziomie.

Wyniki badania sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy kończący się 7 października 2007 roku, jak również analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej pozwala stwierdzić, że nie występują zagrożenia kontynuacji działalności Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. w zmienionej formie prawnej jako DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna (następca prawny). W tym zakresie uwzględnia się oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 26 marca 2008 roku.

AKTYWA	Stan na koniec okresu		PASywa	Stan na koniec okresu	
	poprzedniego	bieżącego (sprawozdawczego)		poprzedniego	bieżącego (sprawozdawczego)
A. AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)	407749,00	1233726,32	A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX)	1124595,01	2475926,70
I. Wartości niematerialne i prawne (1 do 4)	362625,00	295714,84	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500000,00	1000000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2. Wartość firmy	362625,00	295714,84	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		624595,01
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II. Rzeczowe aktywa trwałe (1 do 3)	23185,00	185614,48	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1. Środki trwałe (a-e)	23185,00	185614,48	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII. Zysk (strata) netto	624595,01	851331,69
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c) urządzenia techniczne i maszyny					
d) środki transportu	23185,00	185614,48			
e) inne środki trwałe					
2. Środki trwałe w budowie					
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie					
III. Należności długoterminowe (1 do 2)					
1. Od jednostek powiązanych					
2. Od pozostałych jednostek					
IV. Inwestycje długoterminowe (1 do 4)	21200,00	738800,00			
1. Nieruchomości					
2. Wartości niematerialne i prawne					
3. Długoterminowe aktywa finansowe (a-b)	21200,00	738800,00			
a) w jednostkach powiązanych		725000,00			
- udziały lub akcje		725000,00			
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne długoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	21200,00	13800,00			
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki	21200,00	13800,00			
- inne długoterminowe aktywa finansowe					
4. Inne inwestycje długoterminowe					
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1 do 2)	739,00	13597,00			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	739,00	13597,00			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe					

B. AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	3917600,42	1756334,64	B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	3200754,41	514134,26
I. Zapasy (1 do 5)			I. Rezerwy na zobowiązania (1 do 3)	14965,00	21,00
1. Materiały			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14965,00	21,00
2. Półprodukty i produkty w toku			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3. Produkty gotowe			- długoterminowa		
4. Towary			- krótkoterminowa		
5. Zaliczki na dostawy			3. Pozostałe rezerwy		
II. Należności krótkoterminowe (1 do 2)	504800,68	441327,59	- długoterminowe		
1. Należności od jednostek powiązanych (a-b)		79569,77	- krótkoterminowe		
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty		79569,77	II. Zobowiązania długoterminowe (1 do 2)	11710,67	119550,95
- do 12 miesięcy		79569,77	1. Wobec jednostek powiązanych		
- powyżej 12 miesięcy			2. Wobec pozostałych jednostek (a-d)	11710,67	119550,95
b) inne			a) kredyty i pożyczki		
2. Należności od pozostałych jednostek (a-d)	504800,68	361757,82	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	503252,14	279467,00	c) inne zobowiązania finansowe	11710,67	
- do 12 miesięcy	503252,14	279467,00	d) inne		119550,95
- powyżej 12 miesięcy			III. Zobowiązania krótkoterminowe (1 do 3)	3174078,74	394002,31
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1548,54	81674,82	1. Wobec jednostek powiązanych (a-b)		300000,00
c) inne		616,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
d) dochodzone na drodze sądowej			- do 12 miesięcy		
III. Inwestycje krótkoterminowe (1 do 2)	3409842,27	1305735,70	- powyżej 12 miesięcy		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe (a-c)	3409842,27	1305735,70	b) inne		300000,00
a) w jednostkach powiązanych		200000,00	2. Wobec pozostałych jednostek (a-i)	3174078,74	94562,31
- udziały lub akcje		200000,00	a) kredyty i pożyczki		
- inne papiery wartościowe			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2986300,00	
- udzielone pożyczki			c) inne zobowiązania finansowe	5705,19	52103,26
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18165,88	24715,70
b) w pozostałych jednostkach	350527,40	273762,33	- do 12 miesięcy	18165,88	24715,70
- udziały lub akcje	345727,40	265162,33	- powyżej 12 miesięcy		
- inne papiery wartościowe			e) zaliczki otrzymane na dostawy	1832,93	
- udzielone pożyczki	4800,00	8600,00	f) zobowiązania wekslowe		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	162074,74	15058,42
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3059314,87	831973,37	h) z tytułu wynagrodzeń		2129,45
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3058827,37	831973,37	i) inne		555,48
- inne środki pieniężne	487,50		3. Fundusze specjalne		
- inne aktywa pieniężne			IV. Rozliczenia międzyokresowe (1 do 2)		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			1. Ujemna wartość firmy		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2957,47	9271,35	2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
			- długoterminowe		
			- krótkoterminowe		
AKTYWA RAZEM	4325349,42	2990060,96	PASYWA RAZEM	4325349,42	2990060,96

Miejscowość Łódź

dnia 26-03-2008

Zatwierdził:

Sporządził:
DOBADCA PODATKOWY
mgr Bożena Brzezinska
 4778
 Działanie programu Rozwoju Przedsiębiorczości
 http://www.pz-400w.com.pl

PREZES ZARZĄDU
Piotr Jędrzejczak

Danuta Zalecka-Banasiak
Monika Ostruszka
 Członek Zarządu

Paweł Wajczak
 Członek Zarządu

wersja porównawcza

T r e ś ć	Sumy za okres	
	poprzedni	bieżący (sprawozdawczy)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1257818 ,80	1898009 ,70
- od jednostek powiązanych		184413 ,40
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1257818 ,80	1891695 ,82
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		6313 ,88
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	505548 ,95	847230 ,31
I. Amortyzacja	95075 ,16	102148 ,49
II. Zużycie materiałów i energii	26227 ,06	33678 ,94
III. Usługi obce	189353 ,51	322920 ,75
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4296 ,00	8623 ,34
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	170187 ,23	335463 ,29
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17262 ,52	27745 ,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3147 ,47	16649 ,52
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	752269 ,85	1050779 ,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	0 ,12	21601 ,25
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	0 ,12	21601 ,25
E. Pozostałe koszty operacyjne	2751 ,34	5392 ,97
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	2751 ,34	5392 ,97
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	749518 ,63	1066987 ,67
G. Przychody finansowe	79646 ,69	98359 ,35
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- dla jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	878 ,62	6392 ,84
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		91966 ,05
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	78768 ,07	
V. Inne		0 ,46
H. Koszty finansowe	36876 ,31	128624 ,33
I. Odsetki, w tym:	208 ,24	49323 ,49
- od jednostek powiązanych		17523 ,29
II. Strata ze zbycia inwestycji	33378 ,49	
III. Aktualizacja wartości inwestycji		77935 ,72
IV. Inne	3289 ,58	1365 ,12
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	792289 ,01	1036722 ,69
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I- J.II)	0 ,00	0 ,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I± J)	792289 ,01	1036722 ,69
L. Podatek dochodowy	167694 ,00	185391 ,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	624595 ,01	851331 ,69

Miejscowość Łódź

dnia 26-03-2008

Zatwierdził:

Sporządził:

DORADCA PODATKOWY
mgr Bożena Brzozzińska
4779

PREZES ZARZĄDU

Danuta Zalecka-Banaś

Piotr Jedragczak

Członek Zarządu

Monika Ostrużka

Członek Zarządu

Paweł Walczak
Członek Zarządu

metoda pośrednia

T r e ś ć	Sumy za okres	
	poprzedni	bieżący (sprawozdawczy)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	362613,37	888442,20
I. Zysk (strata) netto	624595,01	851331,69
II. Korekty razem	-261981,64	37110,51
1. Amortyzacja	95075,16	102148,49
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-208,62	42856,20
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-45389,58	-14030,33
5. Zmiana stanu rezerw	14965,00	-14944,00
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-504800,68	79866,53
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	182073,55	-139614,50
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3696,47	-19171,88
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	362613,37	888442,20
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-332250,96	-847246,43
I. Wpływy	480823,18	635320,79
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	480823,18	635320,79
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	480823,18	635320,79
- zbycie aktywów finansowych,	471441,32	625333,95
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	9000,00	3600,00
- odsetki	381,86	6386,84
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	813074,14	1482567,22
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6295,00	26828,67
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	806779,14	1455738,55
a) w jednostkach powiązanych		925000,00
b) w pozostałych jednostkach	806779,14	530738,55
- nabycie aktywów finansowych	771779,14	530738,55
- udzielone pożyczki długoterminowe	35000,00	
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-332250,96	-847246,43
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2978952,46	-2268537,27
I. Wpływy	2986300,00	1300000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		500000,00
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	2986300,00	800000,00
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	7347,54	3568537,27
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		3486300,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7174,30	32994,23
8. Odsetki	173,24	49243,04
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2978952,46	-2268537,27
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	3009314,87	-2227341,50
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	50000,00	3059314,87
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	3059314,87	831973,37
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Miejsce wystawienia: **DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.**

dnia 26-03-2008

Sporządził: *[Podpis]* PRZESZARZĄDU

Danuta Zalecka-Barłasiak

Monika Ostrowska

Drukowane przez: *[Podpis]* PRZESZARZĄDU

http://www.ips-infor.com.pl

4779

Piotr Jędrzejczak

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Nazwa przedsiębiorstwa

DFP DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.
91-071 ŁÓDŹ OGRODOWA 72/74

za okres 01.01.2007-07.10.2007

TREŚĆ	Kwoty za okres	
	poprzedni	bieżący <small>(sprawozdawczy)</small>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	500000,00	1124595,01
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	500000,00	1124595,01
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500000,00	500000,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		500000,00
a) zwiększenie (z tytułu)		500000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		500000,00
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- <i>należnych wpłat na kapitał</i>		
-		
-		
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500000,00	1000000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-		
-		
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		0,00
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		624595,01
a) zwiększenie (z tytułu)		624595,01
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		624595,01
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
-		
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		624595,01
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0,00
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
-		
-		

b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
-		
-		
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
-		
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-		
-		
-		
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		624595,01
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		624595,01
- korekty błędów podstawowych		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		624595,01
a) zwiększenie (z tytułu)		-624595,01
- podziału zysku z lat ubiegłych		-624595,01
-		
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-		
-		
-		
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
-		
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-		
-		
-		
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8 Wynik netto	624595,01	851331,69
a) zysk netto	624595,01	851331,69
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1124595,01	2475926,70
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1124595,01	

Miejscowość Łódź

dnia 26-03-2008 Zatwierdził:

Sporządził:

DORADCA PODATKOWY
mgr Bożena Brzozińska
4778

PREZES ZARZĄDU
Piotr Jędrzejczak

Danuta Zalecka-Banasiak
Członek Zarządu

Monika Ostrowska
Członek Zarządu

Paweł Walczak
Członek Zarządu

INFORMACJA DODATKOWA
do sprawozdania finansowego
DFP Doradztwo Finansowe Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Łodzi
za okres od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. została zawiązana dnia 17 lutego 2006 roku na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przed notariuszem Zbigniewem Jackiem Lipke, prowadzącym kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 (Rep. A nr 544/06).
2. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000252020 (postanowienie Sądu z dnia 27.02.2006 r.).
3. Spółce nadano numer statystyczny REGON 100161409.
4. Siedziba Spółki mieści się w Łodzi, przy ulicy Ogrodowej 72/74.
5. Według Umowy Spółki przedmiotem działania Spółki jest:
 - a) leasing finansowy (PKD 65.21.Z),
 - b) pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 65.22.Z),
 - c) pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 65.23.Z),
 - d) działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 67.12.Z),
 - e) działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi (PKD 67.20.Z),
 - f) działalność w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74.14.A),
 - g) działalność holdingów (PKD 74.15.Z),
 - h) działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.87.B).
6. Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
7. Sprawozdanie finansowe DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (dalej zwanej "Spółką") przedstawia dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 7 października 2007 roku.



Sprawozdanie finansowe Spółki jest sprawozdaniem jednostkowym. Spółka posiada udziały w Domu Maklerskim DFP Sp. z o. o., które stanowią 100% jej kapitału zakładowego. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z art. 56 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę.

8. W Spółce przyjęto następujące zasady polityki rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

Aktywa i pasywa wycenia się według zasad określonych Ustawą o rachunkowości w sposób następujący:

- Majątek trwały wyceniany jest w oparciu o cenę nabycia pomniejszoną o umorzenie. Środki trwałe zgodnie z art. 32 ustawy o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz.694 z późn.zm.) amortyzowane są w oparciu o plan amortyzacji poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto te środki do używania.
- Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej ponad 500,00 zł do 3.500,00 zł wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania.
- Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.
- Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł odpisuje się jednorazowo w pełnej ich wartości w koszty, natomiast o wartości wyższej są amortyzowane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania.
- Należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.
- Należności wyceniane są w kwocie nominalnej. Spółka nie nalicza odsetek za zwłokę w zapłacie za należności.
- Należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art. 35b ustawy o rachunkowości. Odpisu aktualizującego dokonuje się w 100% wartości należności.
- Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań, naliczone przez kontrahentów. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.
- Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wyceniane są w wartości nominalnej.
- Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.



Two handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page. The first signature is a stylized cursive script, and the second is a more legible cursive script. To the right of the second signature is a small number '2'.

- Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego w wersji uproszczonej (zgodnie z art. 50 ustawy o rachunkowości).
- 9. Zawiazanie w dniu 26.01.2007 r. przez DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Spółki komandytowo-akcyjnej o nazwie „DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna (Akt notarialny Rep. A nr 376/07), w której DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. została komplementariuszem oraz akcjonariuszem i objęła 200.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii A za wkład pieniężny w wysokości 200.000,00 zł.
- 10. Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. dnia 21 sierpnia 2007 roku na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przed notariuszem Zbigniewem Jackiem Lipke, prowadzącym kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 (Rep. A nr 4007/07) podjęło uchwałę (Uchwała Nr 03/08/2007) w sprawie przekształcenia spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, która będzie działać pod firmą DFP Doradztwo Finansowe SA.
- 11. Skład Organów Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 07.10.2007 r. wchodził:

Piotr Jędrzejczak – Prezes Zarządu,

Danuta Załęcka-Banasiak – Członek Zarządu,

Monika Ostruszka – Członek Zarządu,

Paweł Walczak – Członek Zarządu.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień 07.10.2007 r. w Spółce nie występowała Rada Nadzorcza.



II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

Bilans na dzień 07.10.1007 r. (w zł)

Aktywa	Nota	Na dzień 31.12.2006 r.	Na dzień 07.10.2007 r.
A. Aktywa trwałe		450.000,00	1 233 726,32
I. Wartości niematerialne i prawne	1	362.625,00	295 714,84
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		362.625,00	295 714,84
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	14.850,00	185 614,48
1. Środki trwałe		23.185,00	185 614,48
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		0,00	0,00
d) środki transportu		23.185,00	185 614,48
e) inne środki trwałe		0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	3	21.200,00	738 800,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		21.200,00	738 800,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	725 000,00
- udziały lub akcje		0,00	725 000,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		21.200,00	13 800,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		21.200,00	13 800,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	739,00	13 597,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		739,00	13.597,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe		3.917.600,42	1.756.334,64
I. Zapasy		0,00	0,00
1. Materiały		0,00	0,00

 4

Aktywa	Nota	Na dzień 31.12.2006 r.	Na dzień 07.10.2007 r.
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	5	504.800,68	441.327,59
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	79.569,77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	79.569,77
- do 12 miesięcy		0,00	79.569,77
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		504.800,68	361.757,82
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		503.252,14	279.467,00
- do 12 miesięcy		503.252,14	279.467,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		1.548,54	81.674,82
c) inne		0,00	616,00
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	6	3.409.842,27	1.305.735,70
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3.409.842,27	1.305.735,70
a) w jednostkach powiązanych		0,00	200.000,00
- udziały lub akcje		0,00	200.000,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		350.527,40	273.762,33
- udziały lub akcje		345.727,40	265.162,33
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		4.800,00	8.600,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3.059.314,87	831.973,37
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3.058.827,37	831.973,37
- inne środki pieniężne		487, 50	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	2.957,47	9.271,35
AKTYWA RAZEM		4.325.349,42	2.990.060,96

Pasywa	Nota	Na dzień 31.12.2006 r.	Na dzień 07.10.2007 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	8	1.124.595,01	2.475.926,70
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		500.000,00	1.000.000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielk.ujemna)		0,00	0,00

Pasywa	Nota	Na dzień 31.12.2006 r.	Na dzień 07.10.2007 r.
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	9	0,00	624.595,01
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto		624.595,01	851.331,69
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		3.200.754,41	514.134,26
I. Rezerwy na zobowiązania		14.965,00	21,00
1. Rezerwa z tyt. odroczonego pod.dochodowego	10	14.965,00	21,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	11	11.710,67	119.550,95
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		11.710,67	119.550,95
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		11.710,67	119.550,95
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12	3.174.078,74	394.562,31
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	300.000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	300.000,00
2. Wobec pozostałych jednostek		0,00	94.562,31
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2.986.300,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		5.705,19	52.103,26
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		18.165,88	24.715,70
- do 12 miesięcy		18.165,88	24.715,70
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		1.832,93	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		162.074,74	15.058,42
h) z tytułu wynagrodzeń		0,00	2.129,45

Pasywa	Nota	Na dzień 31.12.2006 r.	Na dzień 07.10.2007 r.
i) inne		0,00	555,48
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		4.325.349,42	2.990.060,96

1. Zmiany w środkach trwałych w okresie 01.01.2007 r. - 07.10.2007 r. (Nota 1-2)

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia zostały przedstawione w poniższej tabeli

Główne składniki aktywów trwałych

Nazwa grupy rodzajowej składnika aktywów według układu w bilansie	Wartość początkowa - stan na początek okresu	Zwiększenie wartości początkowej			Ogółem zwiększenie wartości początkowej (3+4+5)	Zmniejszenie wartości początkowej			Ogółem zmniejszenie wartości początkowej (7+8+9)	Wartość początkowa - stan na koniec okresu (2+6-10)
		aktualizacja	nabycie	przemieszczenie		Zbycie	Likwidacja	Inne		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
WNiP	435.150,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	435.150,00
Środki trwałe niskocenne	21.145,00		10.435,23		10.435,23			3.500,00	3.500,00	28.080,23
Środki transportu	24.590,16		187.232,58		187.232,58	0,00	0,00	0,00	0,00	211.822,74
Razem	480.885,16		197.667,81	0,00	197.667,81	0,00	0,00	3.500,00	3.500,00	675.052,97

Umorzenie - stan na początek okresu	Zwiększenia w ciągu roku obrotowego			Ogółem zwiększenie umorzenia (13+14+15)	Zmniejszenie umorzenia	Umorzenie - stan na koniec okresu (12+16-17)	Wartość netto składników aktywów	
	aktualizacja	amortyzacja za okres	inne				stan na początek okresu (2-12)	stan na koniec okresu (11-18)
12	13	14	15	16	17	18	19	20
72.525,00		66.910,16		66.910,16	0,00	139.435,16	362.625,00	295.714,84
21.145,00		10.435,23		10.435,23	3.500,00	28.080,23	0,00	0,00
1.405,16		24.803,10		24.803,10	0,00	26.208,26	23.185,00	185.614,48
95.075,16		102.148,49	0,00	102.148,49	3.500,00	193.723,65	385.810,00	481.329,32

- Na wartości niematerialne i prawne składa się wartość firmy. Wartość ta wynikała z różnicy między wartością wkładu niepieniężnego w postaci przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ kodeksu cywilnego, prowadzonego pod nazwą DFP Doradztwo Finansowe Piotr Jędrzejczak z siedzibą w Łodzi, wniesionego do Spółki przez Piotra Jędrzejczaka, a wartością godziwą rzeczowych aktywów trwałych (urządzenia techniczne i maszyny) będących częścią tego aportu.

4.1. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	na dzień 07.10.2007 r. (w zł)
"DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Privite Equity Fund" S.K.A.	79.569,77
Należności razem	79.569,77

4.2. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	na dzień 07.10.2007 r. (w zł)
Rainbow Tours SA	2.243,23
Invar & Biuro System SA	204.300,00
Mariusz Walczak	10.800,00
Reescon Sp. z o.o.	8.540,00
P.P.H. Kompap SA	30.500,00
K-4 Mostostal	4.880,00
DFP Piotr Jędrzejczak	1.810,33
Rozliczenie zakupu towarów	16.393,44
Należności razem	279.467,00

4.2.a Wiekowanie należności na dzień 07.10.2007r.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	na dzień 07.10.2007 r. (w zł)
0-30 dni	266.047,00
31-90 dni	13.420,00
91-180 dni	0,00
181-360 dni	0,00
Powyżej 360 dni	0,00

4.3. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. na dzień 07.10.2007 r. nie dokonała odpisów aktualizujących wartości należności z tytułu dostaw i usług.

DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. na dzień 07.10.2007 r. nie posiada należności dochodzonych na drodze sądowej.

4.4. Należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń

Należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	na dzień 07.10.2007 r. (w zł)
Nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych CIT-2	60.419,02
Należności z tytułu podatku VAT	21.255,80
Należności razem	81.674,82

4.5. Należności krótkoterminowe Inne

Należności krótkoterminowe - Inne	na dzień 07.10.2007 r. (w zł)
Kaucja do zwrotu Nestle Waters	66,00
Sąd Rejonowy-zwrot wpłaty na KRS	550,00
Należności razem	616,00

5. Inwestycje krótkoterminowe (Nota 6)

Inwestycje krótkoterminowe Spółka prezentuje w formie zestawienia w poniższej tabeli:

Inwestycje krótkoterminowe	na początek okresu (w zł)	na koniec okresu (w zł)
1. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	0,00	200.000,00
2. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	345.727,40	265.162,33
3. Udzielone pożyczki	4.800,00	8.600,00
4. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3.058.827,37	831.973,37
5. Inne środki pieniężne	487,50	0,00
Razem	3.409.842,27	1.305.735,70

W strukturze krótkoterminowych papierów wartościowych na dzień 07.10.2007 r. znajdowało się:

- w jednostkach powiązanych

200.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii A „DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Private Equity Fund” S.K.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

- w jednostkach pozostałych

Akcje spółek giełdowych (w zł)	Ilość (w szt.)	Cena rynkowa na dzień 07.10.2007 r.	Wartość na dzień 07.10.2007 r.
- Akcje TRI TRITON (7 BULLS)	10.000	13,60	136.000,00
- Akcje SWZ Swarzędz	100	1,05	105,00
- Akcje KMP – Kompa	2.597	18,89	49.057,33
Razem			185.162,33

 10

Inne papiery wartościowe (w zł)	Ilość (w szt.)	Cena rynkowa akcji na dzień 07.10.2007 r.	Wartość na dzień 07.10.2007 r.
Prawa do akcji Spółki TRI TRITON PDA	10.000	8,00	80.000,00
Razem			80.000,00

6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (Nota 7)

Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych spółka prezentuje w formie zestawienia w poniższej tabeli.

Istotne pozycje rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie (tytuły)	Stan na	
	początek okresu	koniec okresu
1. Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów (aktywa bilansu - poz. A.V.2 oraz B.IV), w tym:	2 957,47	33 149,35
a) Opłata za Internet	387,56	0,00
b) Prenumerata gazet	2 569,91	1 434,70
c) Ubezpiec. MITSUBISHI PAJERO)	0,00	1 929,41
d) Ubezpiec. KIA SPORTAGE	0,00	2 950,85
e) Książka INTERNET um LOY 07/41569	0,00	2 136,45
f) Książka INTERNET um LOY 07/2953	0,00	819,94
2. Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów (pasywa bilansu - poz. B.IV)	0,00	0,00

7. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego (Nota 8)

Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. dnia 26.01.2007 roku na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przed notariuszem Zbigniewem Jackiem Lipke, prowadzącym kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 (Rep. A nr 367/07) podjęło uchwałę (Uchwała Nr 1) w sprawie podwyższenia kapitału spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z 500.000,00 zł do wysokości 1.000.000,00 zł, to jest o kwotę 500.000,00 zł, poprzez ustanowienie 5.000 nowych, równych i niepodzielnych udziałów, o równej wartości nominalnej wynoszącej 100,00 zł każdy udział.

Na dzień 07.10.2007 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.000.000,00 zł i dzielił się na 10.000 równych i niepodzielnych udziałów, wynoszących po 100 zł każdy udział. Na dzień 07.10.2007 r. udziałowcami Spółki byli:

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2006 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 07.10.2007 r.
1	2	3	4	5	6
1.	Piotr Jędrzejczak	470.000,00	320.000,00	164.900,00	625.100,00
2.	Monika Ostruszka	20.000,00	70.000,00	20.000,00	70.000,00
3.	Paweł Walczak	10.000,00	80.000,00	20.000,00	70.000,00
4.	Piotr Rychta	0,00	40.000,00	0,00	40.000,00
5.	Danuta Załęcka-Banasiak	0,00	40.000,00	0,00	40.000,00
6.	Krzysztof Albrecht	0,00	20.000,00	0,00	20.000,00

 11

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2006 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 07.10.2007 r.
7.	Dom Inwestycyjny Guziejewski & Albrecht	0,00	20.000,00	0,00	20.000,00
8.	„DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Privite Equity Fund” S.K.A.	0,00	15.000,00	0,00	15.000,00
9.	Pozostali	0,00	99.900,00	0,00	99.900,00
10.	RAZEM	500.000,00	704.900,00	204.900,00	1.000.000,00

8. Struktura kapitału zapasowego i rezerwowego (Nota 9)

Stan na początek okresu sprawozdawczego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych.

W tej pozycji wykazuje się stany wszystkich tworzonych kapitałów (funduszy) innych niż kapitał podstawowy: na początek okresu sprawozdawczego, zwiększenia i zmniejszenia w ciągu okresu według tytułów oraz na koniec okresu sprawozdawczego.

Informacje o kapitałach zostało sporządzone w formie zestawienia w tabeli poniżej.

Zmiany stanów kapitałów (funduszy) innych niż podstawowy

Rodzaj kapitału (funduszu)	Stan na początek okresu	Zwiększenia w ciągu okresu				
		agio	podział zysku	dopłaty	inne	razem (3+4+5+6)
1	2	3	4	5	6	7
1. Zapasowy	0,00		624.595,01			624.595,01
2. Rezerwowy	0,00					0,00
3. Z aktualizacji wyceny	0,00					0,00

Zmniejszenia w ciągu okresu					Stan na koniec okresu	
pokrycie straty	zwrot dopłat	dywidendy	inne	razem (8+9+10+11)	ogółem (2+7-12)	w tym: pokrywający własne udziały (akcje)
8	9	10	11	12	13	14
0,00				0,00	624.595,01	
0,00				0,00	0,00	
0,00				0,00	0,00	

9. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za okres od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.

Zysk netto wypracowany przez Spółkę do dnia 07.10.2007 roku Zarząd rekomenduje przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy Spółki przekształconej.

10. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym (Nota 10)

- a) Rezerwy na koszty obciążające koszty operacyjne (art. 34a ust. 5 i 39 ust. 2 ustawy) - w okresie sprawozdawczym Spółka nie tworzyła;



- b) Rezerwy na przyszłe zobowiązania i przewidywane straty z transakcji gospodarczych w toku zaliczane odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych (art. 35d ustawy) - w okresie sprawozdawczym Spółka nie tworzyła;
- c) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – w okresie sprawozdawczym Spółka nie tworzyła;
- d) Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego sporządzono w formie zestawienia w tabeli poniżej.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Rezerwy zarachowane w ciężar		Aktywa odniesione na		
	wyniku finansowego	kapitału (funduszu)	wynik finansowy brutto		kapitał (fundusz) własny
			kwota ogółem	w tym: odpisy aktualizujące aktywa	
1	2	3	4	5	6
1. Stan na początek roku obrotowego, w tym z tytułu strat z lat ubiegłych	14.965,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Stan na koniec roku obrotowego, w tym z tytułu strat z lat ubiegłych	21,00	0,00	0,00	0,00	0,00

11. Zobowiązania długoterminowe (Nota 11)

W strukturze zobowiązań długoterminowych na dzień 07.10.2007 r. znajdowały się:

Zobowiązania długoterminowe	Wartość na dzień 07.10.2007 r. (w zł)
Inne zobowiązania finansowe (dot. zob. z tyt. leasingu operacyjnego bilansowo jako leasing finansowy)	119.550,95
Razem	119.550,95

12. Zobowiązania krótkoterminowe (Nota 12)

W strukturze zobowiązań krótkoterminowych na dzień 07.10.2007 r. znajdowały się zobowiązania:

Zobowiązania krótkoterminowe	Wartość na dzień 07.10.2007 r. (w zł)
1. Wobec jednostek powiązanych	300.000,00
a) inne	300.000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	94.562,31
a) inne zobowiązania finansowe	52.103,26
b) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	24.715,70


13

Zobowiązania krótkoterminowe	Wartość na dzień 07.10.2007 r. (w zł)
- do 12 miesięcy	24.715,70
- powyżej 12 miesięcy	0,00
c) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15.058,42
d) z tytułu wynagrodzeń	2.129,45
e) inne	555,48
Zobowiązania krótkoterminowe razem	394 562,31

12.1. Zobowiązania krótkoterminowe wobec podmiotów powiązanych:

Zobowiązania krótkoterminowe -Inne	na dzień 07.10.2007 r. (w zł)
Obligacje II emisji DFP Doradztwo finansowe Sp. z o.o., zobowiązanie z tytułu wykupu obligacji – Obligatariusz: Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. (300 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda)	300.000,00
Zobowiązania razem	300.000,00

12.2. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych podmiotów:

Zobowiązania krótkoterminowe – inne zobowiązania finansowe	na dzień 07.10.2007 r. (w zł)
Zobowiązania dotyczące leasingu operacyjnego (bilansowo leasingu finansowego) do spłacenia do dnia 31.12.2008 r.	52.103,26
Zobowiązania razem	52.103,26

12.3. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	na dzień 07.10.2007 r. (w zł)
Inter Komet PC Michalski, Majchrzak, Jencz s.j.	1.360,06
PPHU „Wiga” Agnieszka Kamińska-Grzanka	15,25
ABAK Biuro Rachunkowe	7.910,00
PKN Orlen SA	237,49
Lim Joint Venture	266,55
Polskie Książki Telefoniczne	3.747,84
Bonnier Business	899,43
Polkomtel S.A.	21,21
Progress Service	2.044,00
Kancelaria Radca Prawnego Piotr Rychta	1.377,42
Betta Consulting Beata Bartoszevska	1.830,00
Quriers Przesyłki	634,40
Vigitec Sp.z o.o.	95,53
Stacja Paliw Natolin	0,02
BRE Leasing	4.276,50
Razem zobowiązania	24.715,70

 14

12.3.a Wiekowanie zobowiązań na dzień 07.10.2007 r.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	na dzień 07.10.2007 r. (w zł)
0-30 dni	20.967,86
31-90 dni	0,00
91-180 dni	3.747,84
181-360 dni	0,00
Powyżej 360 dni	0,00

12.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń:

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	na dzień 07.10.2007 r. (w zł)
Zobowiązania z tytułu ZUS	7 488,55
Podatek dochodowy od osób fizycznych	7 569,87
Razem zobowiązania	15 058,42

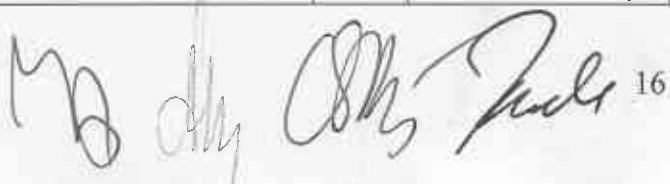
12.5. Zobowiązania krótkoterminowe – Inne:

Zobowiązania krótkoterminowe - Inne	na dzień 07.10.2007 r. (w zł)
Rozrachunki z tyt. zwrot za paliwo	555,48
Razem zobowiązania krótkoterminowe - Inne	555,48

 15

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (w zł)	Nota	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13	1.898.009,70
- od jednostek powiązanych		184.413,40
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		1.891.695,82
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		6.313,88
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	14	847.230,31
I. Amortyzacja		102.148,49
II. Zużycie materiałów i energii		33.678,94
III. Usługi obce		322.920,75
IV. Podatki i opłaty, w tym:		8.623,34
- podatek akcyzowy		0,00
V. Wynagrodzenia		335.463,29
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		27.745,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		16.649,52
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00
C. Zysk (strata ze sprzedaży (A-B))		1.050.779,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	15	21.601,25
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Dotacje		0,00
III. Inne przychody operacyjne		21.601,25
E. Pozostałe koszty operacyjne	16	5.392,97
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
III. Inne koszty operacyjne		5.392,97
F. Zysk (strata z działalności operacyjnej (C+D-E))		1.066.987,67
G. Przychody finansowe	17	98.359,35
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
- od jednostek powiązanych		0,00
II. Odsetki, w tym:		6.392,84
- od jednostek powiązanych		0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		91.966,05
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
V. Inne		0,46
H. Koszty finansowe	18	128.624,33
I. Odsetki, w tym:		49.323,49
- dla jednostek powiązanych		17.523,29
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		77.935,72
IV. Inne		1.365,12
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		1.036.722,69
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)		0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00

 16

Rachunek zysków i strat (w zł)	Nota	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
II. Straty nadzwyczajne		0,00
N. Zysk (strata) brutto (I+/-K)		1.036.722,69
O. Podatek dochodowy	19	185.391,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)		851.331,69

1. Struktura przychodów netto ze sprzedaży usług (Nota 13)

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto ogółem		W tym za granicę			
	za poprzedni okres	za bieżący okres	dostawy wewnątrz-wspólnotowe		eksport	
			za poprzedni okres	za bieżący okres	za poprzedni okres	za bieżący okres
1. Przychody ze sprzedaży usług	1.257.818,80	1.898.009,70	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Ogółem sprzedaż netto	1.257.818,80	1.898.009,70	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Koszty według rodzaju (Nota 14)

2.1. Amortyzacja

Amortyzacja (w zł)	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
Amortyzacja wartości firmy	66.910,16
Amortyzacja środków trwałych niskocennych	10.435,23
Amortyzacja środków transportu będących w leasingu	24.803,10
Amortyzacja razem	102.148,49

2.2. Zużycie materiałów i energii

Zużycie materiałów i energii (w zł)	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
Koszty zużycia materiałów	32.367,88
Koszty zużycia energii	1.311,06
Zużycie materiałów i energii razem	33.678,94

2.3. Usługi obce

Usługi obce (w zł)	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
Koszty najmu lokalu	23.064,52
Koszty najmu samochodu	9.003,73
Koszty usług księgowych i z zakresu doradztwa finansowego	83.538,17
Koszty usług telekomunikacyjnych	14.066,52

[Handwritten signatures and date] 17

Usługi obce (w zł)	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
Koszt korzystania ze znaku towarowego DFP	18.451,61
Koszty usług komunalnych	380,20
Koszty bankowe	1.552,14
Obsługa prawna	43.567,03
Usługi Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o.	100.000,00
Pozostałe usługi	29.296,83
Usługi obce razem	322.920,75

2.4. Podatki i opłaty

Na kwotę 8 623,34 zł składają się urzędowe opłaty administracyjne i manipulacyjne oraz podatek VAT.

2.5. Wynagrodzenia

Wynagrodzenia (w zł)	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
Wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę	155.331,49
Wynagrodzenia z tytułu umowy zlecenia	90.131,80
Wynagrodzenia z tytułu udziału członków zarządu w posiedzeniach Zarządu Spółki	90.000,00
Wynagrodzenia razem	335.463,29

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Dane liczbowe zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Stan i struktura zatrudnienia w roku obrotowym

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
1. Pracownicy umysłowi	4,00
2. Pracownicy na stanowiskach robotniczych	0
3. Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
4. Uczniowie	0
5. Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	0
6. Ogółem	4,00

2.6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (w zł)	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
Ubezpieczenia społeczne	25.554,58
Świadczenia na rzecz pracowników	2.191,40
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia razem	27.745,98

 18

2.7. Pozostałe koszty rodzajowe

Pozostałe koszty rodzajowe (w zł)	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
Koszty delegacji służbowych	1.043,07
Koszty reklamy	7.194,00
Koszty reprezentacji-NKUP	2.074,44
Pozostałe koszty	6.338,01
Pozostałe koszty rodzajowe	16.649,52

3. Pozostałe przychody operacyjne (Nota 15)

Pozostałe przychody operacyjne (w zł)	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
- Przychody ze sprzedaży wierzytelności	21.600,00
- Zaokrąglenia	1,25
Pozostałe przychody operacyjne razem	21.601,25

4. Pozostałe koszty operacyjne (Nota 16)

Pozostałe koszty operacyjne (w zł)	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
- Darowizna	5.390,01
- Zaokrąglenia	2,96
Pozostałe przychody operacyjne razem	5.392,97

5. Pozostałe przychody finansowe (Nota 17)

Przychody finansowe (w zł)	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
Odsetki, w tym:	6.392,84
- od jednostek powiązanych	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	91.966,05
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00
Inne	0,46
Przychody finansowe razem	98.359,35

6. Koszty finansowe (Nota 18)

Koszty finansowe (w zł)	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
Odsetki, w tym:	49.323,49
- dla jednostek powiązanych	17.523,29
Strata ze zbycia inwestycji	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	77.935,72
Inne(prowizje bankowe)	1.365,12
Koszty finansowe razem	128.624,33

 19

6.1. Odsetki

Odsetki, w tym:(w zł)	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
Odsetki od leasingu	8.817,43
Odsetki od obligacji	40.425,61
Odsetki budżetowe	61,62
Odsetki od zobowiązań	18,83
Odsetki razem	49.323,49

6.2. Aktualizacja wartości inwestycji

Aktualizacja wartości inwestycji (w zł)	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
Aktualizacja wartości Akcji TRI TRITON	82.003,50
Aktualizacja wartości Akcji SWZ Swarzędz	-13,00
Aktualizacja wartości Akcji Kompap	-4.054,78
Aktualizacja wartości inwestycji	77.935,72

6.3. Koszty finansowe - Inne

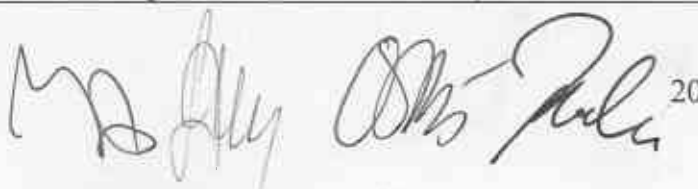
Koszty finansowe - Inne (w zł)	od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.
Prowizje	1.365,12
Koszty finansowe – Inne	234.849,68

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto (Nota 19)

Rozliczenie zawiera wszystkie niezbędne dane w zakresie przychodów i kosztów oraz zysków i strat nadzwyczajnych, korygujące wynik finansowy (zysk, stratę) brutto i umożliwiające ustalenie dochodu do opodatkowania za bieżący rok podatkowy (podlegającego wykazaniu w rocznym zeznaniu podatkowym).

Pozycje różniące podstawę opodatkowania od zysku/ straty brutto

Nazwa	Dane za okres bieżący
Zysk /strata/ brutto	1.036.722,69
Różnice pomiędzy zyskiem /stratą/ brutto a podstawa opodatkowania	90.737,64
a/ przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu opodatkowania / zmniejszenie dochodu do opodatkowania/	4.086,03
- wzrost z tytułu aktualizacji wyceny papierów wartościowych	4.078,78
- różnice z zaokrągleń VAT	1,25
- odsetki za 2006	6,00
b/ przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	39.242,07
- przychody podatkowe w „DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Private Equity Fund” S.K.A.	39.242,07
c/ koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu/zwiększenia dochodu do opodatkowania/	164.300,26

 20

Nazwa	Dane za okres bieżący
– amortyzacja przedsiębiorstwa wniesionego aportem	66.910,16
– ubezpieczenie samochodu powyżej 20 000EUR	1.391,24
– amortyzacja bilansowa-leasing finansowo bilansowy	24.803,09
– zapłacone raty leasingowe	-24.914,48
– niewypłacone wynagrodzenia	3.075,76
– niezapłacony ZUS	3.295,71
– koszty reprezentacji	2.074,44
– darowizny	5.390,01
-- inna różnica VAT	2,96
– odsetki budżetowe	61,62
– prowizje w czasie trwania inwestycji	180,01
– spadek z tytułu aktualizacji wartości papierów wartościowych	82.014,50
– koszty 2006-leasing	15,24
d/ koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	108.718,66
– koszty podatkowe w „DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Private Equity Fund” S.K.A.	104.829,05
– zapłacony ZUS z 2006 roku	3.889,61
Zysk /strata/ brutto po korektach z tytułu trwałych różnic	1.127.460,33
Odliczenia od dochodu:	5.390,01
a) darowizny	5.390,01
b) część straty podatkowej z lat ubiegłych	
Podstawa opodatkowania	1.122.070,32
Podatek dochodowy	213.193,00
Podatek do zwrotu (RMK-czynne)	-27.802,00
Zysk podatkowy	936.679,32

8. Opis istotnych zdarzeń po sporządzeniu sprawozdania finansowego

Do istotnych zdarzeń, jakie miały miejsce po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r. zaliczyć należy:

- 1) W dniu 09.10.2007 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o sygnaturze sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/019526/07/220 o wykreśleniu z KRS DFP Doradztwo Finansowe Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o numerze KRS 0000252020 i postanowił z dniem 8 października 2007 roku dokonać wpisu pod nową pozycją KRS 0000290214 DFP Doradztwo Finansowe Spółkę Akcyjną.
- 2) Z dniem 30.11.2007 r. nastąpiło rozwiązanie Umowy Dzierżawy prawa do znaku towarowego „DFP Doradztwo Finansowe”, chronionego prawem ochronnym, zarejestrowanego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polski w rejestrze znaków towarowych pod numerem 182069 (Umowa Dzierżawy z dnia 01.03.2006 r.).
- 3) W dniu 03.12.2007 r. pomiędzy Piotrem Jędrzejczakiem (jako sprzedającym) a DFP Doradztwo Finansowe SA – następcą prawnym Sp. z o.o. (jako kupującym) została zawarta umowa sprzedaży prawa do znaku towarowego „DFP Doradztwo Finansowe”.

 21

Cena sprzedaży znaku towarowego ustalona została przez strony w wysokości wynoszącej 450.000,00 zł netto. Cena sprzedaży netto została powiększona o należny podatek od towarów i usług wg stawki 22% w wysokości 99.000,00 zł. Cena Sprzedaży została ustalona w oparciu o wycenę znaku towarowego z dnia 09.11.2007 r. sporządzoną przez U-FIN Biuro Audytorskie i Rachunkowe Stowarzyszenia Księgowych w Polsce Sp. z o.o. z siedzibą Łodzi.

- 4) W dniu 20.12.2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) - akt notarialny Rep. A nr 6557/07 - podjęło:
 - a) Uchwałę Nr 2/12/2007 w sprawie zmiany oznaczenia akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, na mocy której zmieniono oznaczenia 2.000.000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł, w ten sposób, że dotychczas istniejące akcje serii A zostały oznaczone odpowiednio jako:
 - Akcje serii A1 o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w łącznej liczbie 1.500.000 sztuk,
 - Akcje serii A2 o wartości nominalnej 0,20 zł każda w łącznej liczbie 500.000 sztuk.
 - b) Uchwałę Nr 3/12/2007, na mocy dokonano zamiany akcji imiennych serii A2 na akcje na okaziciela oraz zniesiono uprzywilejowanie akcji serii A2.
 - c) Uchwałę nr 4/12/2007 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do wysokości 1.100.000,00 zł o kwotę 100.000,00 zł w drodze emisji 500.000 sztuk akcji serii C, o wartości nominalnej wynoszącej 0,20 zł każda akcja.
 - d) Uchwałę nr 6/12/2007 w sprawie wprowadzenia papierów wartościowych Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA oraz ich dematerializacji (Akt notarialny Rep. A nr 6557/07).
- 5) W dniu 27.12.2007 r. DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) przeprowadziła transakcję sprzedaży 200.000 akcji serii A spółki „DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna na rzecz Pana Piotra Jędrzejczaka. Cena sprzedaży akcji ustalona została na poziomie 12,50 zł za jedną sprzedawaną Akcję. Łączna cena sprzedaży wyniosła 2.500.000 zł. Akcje „DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna, będące przedmiotem sprzedaży, objęte zostały przez DFP Doradztwo Finansowe SA (następcę prawnego DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) po cenie wynoszącej 1,00 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę wynoszącą 200.000 zł. Zysk brutto zrealizowany na powyższej transakcji wyniósł 2.300.000 zł.
- 6) W dniu 13.02.2008 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) o




22


- kwotę 100 000,00 zł w drodze emisji 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,20 zł każda (sygnatura sprawy: LD.XX NS-Rej. KRS/001410/08/820).
- 7) W dniu 04.02.2008 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował następujące zmiany Statutu Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.): (i) zmianę oznaczenia akcji serii A na A1 i A2, (ii) zamianę akcji imiennych uprzywilejowanych serii A2 na akcję na okaziciela oraz (iii) zniesienie uprzywilejowania akcji serii A2 (sygnatura sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/000324/08/573).
 - 8) W dniu 26.02.2008 r., na podstawie uchwały Zarządu nr 2/03/2008 z dnia 25 lutego 2008 r., DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) dokonała przedterminowego wykupu 300 sztuk Obligacji II Emisji o łącznej wartości nominalnej 300.000 złotych, za kwotę w wysokości 314.400 złotych. Obligatariuszem 300 sztuk Obligacji był Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. (spółka zależna).
 - 9) W marcu 2008 r. DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) złożyła wniosek do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polski o przeniesienie prawa do ochrony znaku towarowego „DFP Doradztwo Finansowe” zgłoszonego do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej w dniu 30.03.2005 r. (numer zgłoszenia: 293097).
 - 10) W dniu 13 marca 2008 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA uchwałą nr 186/2008 postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 500.000 akcji serii A2 i 3.000.000 akcji serii B Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.).
 - 11) W dniu 17.03.2008 roku, na mocy uchwały nr 202/2008 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA określił dzień 20 marca 2008 roku jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 oraz 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.), o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA kodem „PLDFP0000019”.
 - 12) W dniu 20.03.2008 r. nastąpił debiut Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) na rynku NewConnect.

Łódź, dnia 26 marca 2008 r.

W imieniu Zarządu Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.


Piotr Jędrzejczyk – Prezes Zarządu


Monika Ostruszka – Członek Zarządu


Danuta Załęcka-Banaśiak – Członek Zarządu


Paweł Walczak – Członek Zarządu

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.

w okresie od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.

- KOMENTARZ ZARZĄDU DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.

dotyczący działalności gospodarczej Spółki w okresie od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r.

oraz zasad sporządzania sprawozdania finansowego

za okres od 01.01.2007 do 07.10.2007 rok.

Zarząd Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z. o.o. przedstawia niniejszym sprawozdanie z działalności Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z. o.o. w okresie **od dnia 01.01.2007 do dnia 07.10.2007 roku** oraz zasad sporządzania sprawozdania finansowego sporządzonego za ten okres, zgodnie z dyspozycją art. 49 w związku z art. 52 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity z dnia 27 marca 2002 roku – Dz. U. Nr 76, poz.694 z późn. zm.).

1. Umowa o badanie oraz przegląd sprawozdań finansowych

Spółka DFP Doradztwo Finansowe Sp. z. o.o. związana jest umową o badanie oraz ocenę sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2007 r. do dnia 7 października 2007 r. z Kancelarią Biegłych Rewidentów Consilia Audit Polonia Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Umowa została zawarta w dniu 29 stycznia 2008 r. zgodnie z uchwałą o wyborze audytora – umowa 41/B/2007/2008. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zobowiązuje się na jej podstawie do wykonania badania raportu rocznego (jednostkowego), zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

2. Historia Spółki

Powstanie Spółki

Spółka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie aktu zawiązania spółki z dnia 17.02.2006 r. sporządzonego przed Notariuszem Zbigniewem Jackiem Lipke, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 (Akt notarialny Rep. A nr 544/06).



Nazwa Spółki

Prawną i handlową nazwą Spółki jest DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.

Siedziba Spółki

Siedziba Spółki mieści się w Łodzi, przy ul. Ogrodowej 72/74.

Kapitał zakładowy Spółki

Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. dnia 26.01.2007 roku na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przed notariuszem Zbigniewem Jackiem Lipke, prowadzącym kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 (Rep. A nr 367/07) podjęło uchwałę (Uchwała Nr 1) w sprawie podwyższenia kapitału spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z 500.000,00 zł do wysokości 1.000.000,00 zł, to jest o kwotę 500.000,00 zł poprzez ustanowienie 5.000 nowych, równych i niepodzielnych udziałów, o równej wartości nominalnej wynoszącej 100,00 zł każdy udział.

Na dzień 07.10.2007 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.000.000,00 zł i dzielił się na 10.000 równych i niepodzielnych udziałów, wynoszących po 100 zł każdy udział. Na dzień 07.10.2007 r. udziałowcami Spółki byli:

Lp	Wyszczególnienie	Ilość udziałów	% udział w kapitale zakładowym Spółki
1	2	3	4
1.	Piotr Jędrzejczak	6.251	63,00%
2.	Monika Ostruszka	700	7,00%
3.	Paweł Walczak	700	7,00%
4.	Danuta Załęcka-Banasiak	400	4,00%
5.	Piotr Rychta	400	4,00%
6.	Krzysztof Albrecht	200	2,00%
7.	Dom Inwestycyjny Guziejewski & Albrecht	200	2,00%
8.	„DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Private Equity Fund” S.K.A.	150	1,50%
9.	Pozostali	999	9,50%
10.	RAZEM UDZIAŁY	10.000	100,00%

3. Miejsce rejestracji Spółki

Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000252020 (postanowienie Sądu z dnia 27.02.2006 r., sygnatura akt LD.XX NS-REJ.KRS/002665/06/697).

 2

4. Rok obrotowy

Zgodnie z § 21 Umowy Spółki rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Sprawozdanie finansowe Spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka z siedzibą w Łodzi (dalej zwanej "Spółką") przedstawia dane za okres od dnia 1 stycznia 2007 r. do dnia 7 października 2007 roku.

5. Zarząd Spółki

Na dzień 07.10.2007 r. w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Piotr Jędrzejczak – Prezes Zarządu,
- Danuta Załęcka-Banasiak – Członek Zarządu,
- Monika Ostruszka – Członek Zarządu,
- Paweł Walczak – Członek Zarządu.

Od dnia zawiązania Spółki do dnia 19 listopada 2006 roku Zarząd Spółki funkcjonował w dwuosobowym składzie, który tworzyli Piotr Jędrzejczak – Prezes Zarządu oraz Danuta Załęcka-Banasiak – Członek Zarządu. W dniu 20 listopada 2006 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki powołało w skład Zarządu dwóch nowych członków w osobach Moniki Ostruszki i Pawła Walczaka.

Kadencja Zarządu trwa dwa lata.

Na dzień 07.10.2007 r. w Spółce nie występowała Rada Nadzorcza.

6. Informacje o podstawowych towarach i produktach

DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. w okresie od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r. uzyskiwała przychody głównie z tytułu sprzedaży usług. Podstawowym źródłem przychodów ze sprzedaży były opłaty z tytułu świadczenia usług doradztwa finansowego w szczególności w zakresie przygotowania i wprowadzania spółek do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych, obejmujących m.in.: (i) opracowywanie koncepcji rozwoju przedsiębiorstw z wykorzystaniem publicznej oferty papierów wartościowych (akcji, obligacji), (ii) sporządzanie prospektów emisyjnych spółek (iii) przygotowywanie programów opcji menedżerskich dla kadry zarządzającej, (iv) dokonywanie wycen przedsiębiorstw.

W okresie od dnia 01.01.2007 r. do dnia 07.10.2007 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży netto na poziomie **1.898.009,70 zł.**

7. Informacja o rynkach zbytu

Spółka świadczy usługi na rynku krajowym. Realizowane projekty mają charakter ogólnopolski. Odbiorcami jej usług są podmioty reprezentujący różne sektory działalności. Dominującą grupę odbiorców Spółki stanowią przedsiębiorstwa zgłaszający zapotrzebowanie na kapitał,



3

poszukujący innego źródła finansowania niż kredyt bankowy. Wśród odbiorców Spółki znaleźli się m.in.: Rainbow Tours SA., Swarzędz Meble SA, LSI Software SA, „DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Privite Eqity Fund” S.K.A., Italcator Sp. z o.o., Hurtimex Sp. z o.o., P.P.H. Kompap SA, Texton SA, Mabudo Sp. z o.o., UNIBUD Sp. z o.o., Columbus Factoring Solution Sp. z o.o.

8. Wyniki finansowe Spółki

Spółka w okresie od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r. osiągnęła wynik netto na poziomie **851.331,69 zł.**

Zysk ze sprzedaży wyniósł **1.050.779,39 zł.** Zysk operacyjny osiągnął zbliżony poziom i wyniósł **1.066.987,67 zł.** Wynik działalności gospodarczej w okresie od dnia 01.01.2007 r. do dnia 07.10.2007 r. wyniósł **1.036.722,69 zł** i był niższy w stosunku do wyniku działalności operacyjnej o **30.264,98 zł.** Różnica pomiędzy wynikiem działalności gospodarczej a wynikiem działalności operacyjnej jest efektem ujemnego salda na działalności finansowej Spółki, powstałego w związku z aktualizacją wartości papierów wartościowych.

Rentowność sprzedaży w okresie od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r. wyniosła **45%.**

Zysk netto wypracowany przez Spółkę od 01.01.207 r. do 07.10.2007 r. Zarząd rekomenduje przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy Spółki przekształconej.

Bilans Spółki na dzień 07.10.2007 r. zamknął się po stronie aktywów i pasywów sumą **2.990.060,96 zł.**

W strukturze aktywów na dzień 07.10.2007 r. największą pozycję stanowiły inwestycje krótkoterminowe (**1.305.735,70 zł**) oraz inwestycje długoterminowe (**738.800,00 zł**).

Inwestycje krótkoterminowe spółka prezentuje w formie zestawienia w poniższej tabeli:

Inwestycje krótkoterminowe	na dzień 07.12.207 r. (w zł)
1. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	200.000,00
2. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	265.162,33
3. Udzielone pożyczki	8.600,00
3. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	831.973,37
Razem	1.305.735,70

W strukturze krótkoterminowych papierów wartościowych na dzień 07.10.2007 r. znajdowało się:

- w jednostkach powiązanych

200 000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii A „DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Privite Equity Fund” S.K.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.



 4

- w jednostkach pozostałych

Akcje spółek giełdowych (w zł)	Ilość (w szt.)	Cena rynkowa na dzień 07.10.2007 r.	Wartość na dzień 07.10.2007 r.
- Akcje TRI TRITON (7 BULLS)	10.000	13,60	136.000,00
- Akcje SWZ Swarzędz	100	1,05	105,00
- Akcje KMP-Kompap	2.597	18,89	49.057,33
Razem			185.162,33

Inne papiery wartościowe (w zł)	Ilość (w szt.)	Cena rynkowa akcji na dzień 07.10.2007 r.	Wartość na dzień 07.10.2007 r.
Prawa do akcji Spółki TRI TRITON PDA	10.000	8,00	80.000,00
Razem			80.000,00

Długoterminowe aktywa finansowe spółka prezentuje w formie zestawienia w poniższej tabeli:

Inwestycje długoterminowe	Na dzień 07.10.2007 r. (zł)
1) 1.450 udziałów spółki Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 725.000,00 złotych	725.000,00
2) Udzielone pożyczki	13.800,00
Razem	738.800,00

Stan zobowiązań krótkoterminowych Spółki na dzień 07.10.2007 wynosił **394.562,31 zł.** W strukturze zobowiązań krótkoterminowych znajdowały się:

- zobowiązania wobec jednostek powiązanych – Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o. z tytułu Obligacji II Emisji w wysokości 300.000,00 zł (300 sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda),
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 24.715,70 zł,
- zobowiązania z tytułu umów leasingu w wysokości 52.103,26 zł,
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń 15.058,42 zł,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 2.129,45 zł,
- inne zobowiązania w wysokości 555,48 zł.

Podstawowe wskaźniki finansowe, według danych na dzień 07.10.2007 r., przedstawiały się następująco:

- Wskaźnik płynności finansowej bieżącej wyniósł 4,45,
- Wskaźnik wysokiej płynności wyniósł 4,42,
- Wskaźnik zadłużenia ogółem wyniósł 0,17,
- Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 0,21,
- Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi wyniósł 0,50,
- Wskaźnik rentowności sprzedaży wyniósł 45%,

- Wskaźnik rentowności aktywów wyniósł 28%.

9. Zatrudnienie Spółki

Na dzień 07.10.2007 r. Spółka zatrudniała 4 osoby.

10. Znaczące umowy związane z działalnością Spółki

Umowami zawieranymi w normalnym toku działalności są umowy dotyczące bezpośrednio przedmiotu działalności Spółki, tj. umowy o świadczenie usług doradztwa finansowego.

Do istotnych umów zawieranych poza normalnym tokiem działalności Spółki należą:

- 1) Umowa z dnia 1 marca 2006 r. na podstawie, której Spółka dzierżawi od Piotra Jędrzejczaka prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą „DFP Doradztwo Finansowe Piotr Jędrzejczak”:

- prawo do znaku towarowego słowno-graficznego „DFP Doradztwo Finansowe” zgłoszonego do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej w dniu 30.03.2005 r. (numer zgłoszenia: 293097), zarejestrowanego w rejestrze znaków towarowych pod numerem 182069;
- prawo do znaku towarowego słownego „dfp.pl”, stanowiącego nazwę domeny internetowej.

Z dniem 30 listopada 2007 r. nastąpiło rozwiązanie Umowy Dzierżawy prawa do znaku towarowego „DFP Doradztwo Finansowe”.

- 2) Umowa leasingu z dnia 25 października 2006 r. z BRE Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przedmiotem, której jest leasing samochodu Mitsubishi Space Star, zawarta na okres 35 miesięcy, z terminem spłaty przypadającym na dzień 29.09.2009 r. Wynagrodzenie rat leasingowych płatne jest w okresach miesięcznych. Warunki ww. umowy, w tym finansowe, nie odbiegają od typowych postanowień dla tego rodzaju umów.
- 3) Aneks nr 1 z dnia 2 marca 2007 r. do Umowy Leasingu nr DFP1/LO/31365/2006 zawartej dnia 20.02.2006 r. między BRE LEASING Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie a DFP DORADZTWO FINANSOWE Piotr Jędrzejczak. Strony ustaliły (zmiany do Umowy Leasingu nr DFP1/LO/31365/2006 z dnia 20.02.2006r.), że w miejsce dotychczasowego Korzystającego, tj. DFP DORADZTWO FINANSOWE Piotr Jędrzejczak, od dnia 2 marca 2007 roku stroną umowy leasingu nr DFP1/LO/31365/2006 zostaje DFP DORADZTWO FINANSOWE Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (poprzednik prawny Spółki). Przedmiotem leasingu jest samochód Mitsubishi Pajero. Umowa została zawarta na okres 48 miesięcy, z terminem spłaty przypadającym na dzień 11.02.2011 r. Wynagrodzenie z tytułu rat leasingowych płatne jest w okresach miesięcznych. Warunki ww. umowy, w tym finansowe, nie odbiegają od typowych postanowień dla tego rodzaju umów.



- 4) Umowa leasingu DFP2/LO/46395/2007 z dnia 22 maja 2007 r. z BRE Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przedmiotem, której jest leasing samochodu KIA SPORTAGE, zawarta na okres 59 miesięcy, z terminem spłaty przypadającym na dzień 15.04.2012 r. Wynagrodzenie rat leasingowych płatne jest w okresach miesięcznych. Warunki ww. umowy, w tym finansowe, nie odbiegają od typowych postanowień dla tego rodzaju umów.
- 5) Umowa z dnia 1 marca 2006 r. zawarta z Piotrem Jędrzejczakiem prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą DFP Doradztwo Finansowe Piotr Jędrzejczak, przedmiotem której jest podnajem lokalu biurowego znajdującego się w nieruchomości położonej w Łodzi, przy ul. Ogrodowej 72/74. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony i obowiązuje od dnia 1 marca 2006 roku. Czynsz z tytułu podnajmu lokalu wynosi 1.960,80 zł netto i płatny jest w okresach miesięcznych. Do kosztów z tytułu podnajmu doliczane są koszty eksploatacyjne lokalu z tytułu zużycia energii, konserwacji, usług telekomunikacyjnych, itp.

11. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

- *DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna*

Zawiązanie w dniu 26.01.2007 r. przez DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. spółki komandytowo-akcyjnej o firmie „DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna (Akt notarialny Rep. A nr 376/07), w której DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednik prawny Spółki) objęła 200.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela za wkład pieniężny w wysokości 200.000,00 zł.

Wspólnikiem odpowiadającym bez ograniczeń za zobowiązania Spółki, zwanym dalej Komplementariuszem jest DFP Doradztwo Finansowe SA z siedzibą w Łodzi.

Z tytułu prowadzenia spraw „DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. – Private Equity Fund” S.K.A. komplementariuszowi przysługuje wynagrodzenie kwartalne w wysokości 1,25% (jednego i dwudziestu pięciu setnych procenta) liczone od wartości aktywów netto Spółki, wynikającej z bilansu Spółki sporządzonego na koniec każdego kwartału kalendarzowego.

Pierwsze wynagrodzenie należne komplementariuszowi za prowadzenie spraw Spółki, tj. wynagrodzenie przysługujące za pierwszy kwartał kalendarzowy prowadzenia spraw Spółki obejmuje okres od daty zawiązania Spółki do końca danego kwartału kalendarzowego. Wynagrodzenie to obliczane jest w wyrazie procentowym i według zasad, o których mowa w ust. 1, jako: 1,25% (jeden i dwadzieścia pięć setnych procenta) od ilorazu liczby dni prowadzenia spraw Spółki przez komplementariusza w danym kwartale kalendarzowym, tj. w ramach okresu, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, i liczby wszystkich dni tego kwartału.

- *DFP Dom Maklerski Sp. z o.o.*

DFP Dom Maklerski Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 16 października 2006 roku na podstawie aktu notarialnego – umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, sporządzonej



przed notariuszem Zbigniewem Lipke, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 (Repertorium A Nr 4505/06). Postanowienie o wpisie spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270016 zostało wydane w dniu 15 grudnia 2006 roku przez Sąd Rejonowy dla Łodzi- Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego (sygn. sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/021738/06/981).

W okresie od dnia 16.10.2006 r. do dnia 22.03.2007 r. spółka działała pod firmą: DFP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki DFP Spółka z o.o. dnia 13.02.2007 r. na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przed notariuszem Zbigniewem Jackiem Lipke, prowadzącym kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 (Rep. A nr 764/07) podjęło uchwałę nr 3 w sprawie zmian w umowie spółki, w której treści niezależnie od innych zmian dokonano zmiany firmy Spółki nadając jej nowe następujące brzmienie: Dom Maklerski DFP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Niniejsza zmiana została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX wydział Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22.03.2007 r. - sygnatura sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/003958/07/956.

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców z kapitałem zakładowym w wysokości 50.000 złotych. Kapitał zakładowy dzielił się na 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości 500,00 zł każdy udział. Udziały zostały objęte przez 3 osoby fizyczne. W dniu 13.02.2007 r. dotychczasowi wspólnicy Spółki dokonali sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w Spółce na rzecz DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi. Działając zgodnie z postanowieniami art. 257 § 1 i § 2 oraz art. 255 § 1 i § 3 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników DFP Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością uchwałą nr 1 z dnia 13.02.2007 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 50.000,00 zł do wysokości 725.000,00 zł, to jest o kwotę 675.000,00 zł, poprzez ustanowienie 1.350 nowych, równych i niepodzielnych udziałów, o równej wartości nominalnej wynoszącej 500,00 zł każdy udział. Nowoutworzone udziały zostały w całości objęte przez jedynego wspólnika, to jest DFP Doradztwo Finansowe Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (poprzednika prawnego Spółki), która objęła 1.350 udziałów, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 675.000,00 zł.

Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. świadczy usługi podwykonawcze dla DFP Doradztwo Finansowe SA związane z przygotowaniem i wprowadzenia spółek do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych, obejmujące sporządzanie części prospektów emisyjnych spółek. W okresie od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r. Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. z tytułu świadczenia usług podwykonawczych uzyskała przychody w wysokości 136.000 złotych netto.

Na wezwanie dokonane przez Zarząd Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o. w dniu 8 sierpnia 2007 r. DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. wykupiła 300 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 300.000 zł stanowiących własność Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o. za kwotę w wysokości 312.526,03 zł, natomiast w dniu 26 lutego 2008 r. DFP Doradztwo Finansowe SA (następca

prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) wykupiła kolejne 300 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 300.000 zł, stanowiących własność Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o. za kwotę w wysokości 314.400,00 zł (Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. w ramach II Emisji Obligacji nabyła 600 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 600.000 złotych).

Obligacje II Emisji zostały wyemitowane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednik prawny) z dnia 22 stycznia 2007 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji zwykłych, przeprowadzanej w ramach II Emisji Obligacji. W ramach realizacji w/w uchwały w dniu 23 lutego 2007 r. Zarząd DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednik prawny) podjął uchwałę w sprawie warunków II Emisji Obligacji, zgodnie z którą miało zostać wyemitowanych nie mniej niż 200 i nie więcej niż 900 niezabezpieczonych obligacji zwykłych, na okaziciela, o jednostkowej wartości nominalnej 1.000,00 zł i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 200.000,00 zł i nie większej niż 900.000,00 zł. Minimalna liczba Obligacji II Emisji, których subskrybowanie było wymagane dla dojścia emisji do skutku została ustalona jako 200 sztuk. Termin wykupu Obligacji ustalono jako nie dłuższy niż 12 miesięcy od dnia ich przydziału, tj. nie później niż do dnia 3 kwietnia 2008 r. Ostatecznie w ramach emisji zostało objętych 800 sztuk Obligacji II Emisji Spółki o łącznej wartości nominalnej 800.000 zł.

12. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaciągała żadnych kredytów i pożyczek.

13. Informacja o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała żadnych pożyczek, poręczeń ani gwarancji.

14. Opis czynników mających wpływ na działalność Spółki oraz jej wyniki

Do istotnych czynników mający wpływ na działalność Spółki zaliczyć należy przede wszystkim:

- Przeprowadzenie II Emisji Obligacji DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednik prawny Spółki), wyemitowanych na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 22 stycznia 2007 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji zwykłych przeprowadzanych w ramach II Emisji. Celem II-giej Emisji Obligacji Spółki było pozyskanie środków finansowych niezbędnych do finansowania bieżącej działalności inwestycyjnej Spółki, polegającej w szczególności na inwestycjach portfelowych w papiery wartościowe (akcje, prawa do akcji, obligacje, inne) lub udziały w innych podmiotach, a także środków finansowych niezbędnych do sfinansowania bieżącej działalności Spółki. Do inwestycji portfelowych Spółki, finansowanych ze środków pochodzących z Obligacji II Emisji należała także inwestycja polegająca na objęciu udziałów



w DFP Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, w związku z planami podjęcia przez tą spółkę działalności maklerskiej, w szczególności w zakresie pełnienia funkcji oferującego papiery wartościowe.

- Na warunkach i w oparciu o postanowienia umowy z dnia 03.07.2007 r. przyjęcie zlecenia na pełnienie funkcji doradcy finansowego P.P.H. Kompap SA w procesie przygotowania i przeprowadzenia nowej emisji akcji tej spółki lub innych papierów wartościowych bądź instrumentów finansowych emitowanych przez tą spółkę, a także w procesie pozyskania inwestora lub inwestorów.
- Przeprowadzenie oferty publicznej akcji spółki RAINBOW TOURS SA oraz wprowadzenie papierów wartościowych tej spółki do obrotu na rynku regulowanym, na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA
- Przeprowadzenie oferty publicznej akcji zwykłych na okaziciela IX Emisji SWARZĘDZ MEBLE SA z siedzibą w Swarzędzu oraz wprowadzenie papierów wartościowych tej spółki do obrotu na rynku regulowanym, na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

15. Opis istotnych zdarzeń w okresie sprawozdania finansowego

Do istotnych zdarzeń, jakie miały miejsce w okresie od 01.01.2007 r. do 07.10.2007 r. zaliczyć należy:

- 1) Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. dnia 21 sierpnia 2007 roku na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przed notariuszem Zbigniewem Jackiem Lipke, prowadzącym kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 (Rep. A nr 4007/07) podjęło uchwałę (Uchwała NR 03/08/2007) w sprawie przekształcenia spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, która będzie działać pod firmą DFP Doradztwo Finansowe S.A.
- 2) Wykup w dniu 8 sierpnia 2007 r. części Obligacji II Emisji. DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. wykupiła 300 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 300.000 zł stanowiących własność Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o. za kwotę w wysokości 312.526,03 zł.

16. Opis istotnych zdarzeń po dniu sporządzenia sprawozdania finansowego

Do istotnych zdarzeń, jakie miały miejsce po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki, tj. po 07.10.2007 r. zaliczyć należy:

- 1) W dniu 09.10.2007 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o sygnaturze sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/019526/07/220 o wykreśleniu z KRS DFP Doradztwo Finansowe Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o numerze KRS 0000252020 i postanowił z dniem 8 października 2007 roku dokonać wpisu pod nową pozycją KRS 0000290214 DFP Doradztwo Finansowe Spółkę Akcyjną.

 10

- 2) Z dniem 30.11.2007 r. nastąpiło rozwiązanie Umowy Dzierżawy prawa do znaku towarowego „DFP Doradztwo Finansowe”, chronionego prawem ochronnym, zarejestrowanego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polski w rejestrze znaków towarowych pod numerem 182069 (Umowa Dzierżawy z dnia 01.03.2006 r.).
- 3) W dniu 03.12.2007 r. pomiędzy Piotrem Jędrzejczakiem (jako sprzedającym) a DFP Doradztwo Finansowe SA – następcą prawnym DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (jako kupującym) została zawarta umowa sprzedaży prawa do znaku towarowego „DFP Doradztwo Finansowe”. Cena sprzedaży znaku towarowego ustalona została przez strony w wysokości wynoszącej 450.000,00 zł netto. Cena sprzedaży netto została powiększona o należny podatek od towarów i usług wg stawki 22% w wysokości 99.000,00 zł. Cena Sprzedaży została ustalona w oparciu o wycenę znaku towarowego z dnia 09.11.2007 r. sporządzoną przez U-FIN Biuro Audytorskie i Rachunkowe Stowarzyszenia Księgowych w Polsce Sp. z o.o. z siedzibą Łodzi.
- 4) W dniu 20.12.2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) - akt notarialny Rep. A nr 6557/07 - podjęło:
 - a) Uchwałę Nr 2/12/2007 w sprawie zmiany oznaczenia akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, na mocy której zmieniono oznaczenia 2.000.000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł, w ten sposób, że dotychczas istniejące akcje serii A zostały oznaczone odpowiednio jako:
 - Akcje serii A1 o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w łącznej liczbie 1.500.000 sztuk,
 - Akcje serii A2 o wartości nominalnej 0,20 zł każda w łącznej liczbie 500.000 sztuk.
 - b) Uchwałę Nr 3/12/2007, na mocy dokonano zamiany akcji imiennych serii A2 na akcje na okaziciela oraz zniesiono uprzywilejowanie akcji serii A2.
 - c) Uchwałę nr 4/12/2007 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do wysokości 1.100.000,00 zł o kwotę 100.000,00 zł w drodze emisji 500.000 sztuk akcji serii C, o wartości nominalnej wynoszącej 0,20 zł każda akcja.
 - d) Uchwałę nr 6/12/2007 w sprawie wprowadzenia papierów wartościowych Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA oraz ich dematerializacji (Akt notarialny Rep. A nr 6557/07).
- 5) W dniu 27.12.2007 r. DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawny DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) przeprowadziła transakcję sprzedaży 200.000 akcji serii A spółki „DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna na rzecz Pana Piotra Jędrzejczaka. Cena sprzedaży akcji ustalona została na poziomie 12,50 zł za jedną sprzedawaną Akcję. Łączna cena sprzedaży wyniosła 2.500.000 zł. Akcje „DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna, będące

 11

- przedmiotem sprzedaży, objęte zostały przez DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawnego DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) po cenie wynoszącej 1,00 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę wynoszącą 200.000 zł. Zysk brutto zrealizowany na powyższej transakcji wyniósł 2.300.000 zł.
- 6) W dniu 13.02.2008 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawnego DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) o kwotę 100.000,00 zł w drodze emisji 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,20 zł każda (sygnatura sprawy: LD.XX NS-Rej. KRS/001410/08/820).
 - 7) W dniu 04.02.2008 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował następujące zmiany Statutu Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawnego DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.): (i) zmianę oznaczenia akcji serii A na A1 i A2, (ii) zamianę akcji imiennych uprzywilejowanych serii A2 na akcję na okaziciela oraz (iii) zniesienie uprzywilejowania akcji serii A2 (sygnatura sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/000324/08/573).
 - 8) W dniu 26.02.2008 r., na podstawie uchwały Zarządu nr 2/03/2008 z dnia 25 lutego 2008 r., DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawnego DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) dokonała przedterminowego wykupu 300 sztuk Obligacji II Emisji o łącznej wartości nominalnej 300.000 złotych, za kwotę w wysokości 314.400 złotych. Obligatariuszem 300 sztuk Obligacji był Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. (spółka zależna).
 - 9) W marcu 2008 r. DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawnego DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) złożyła wniosek do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polski o przeniesienie prawa do ochrony znaku towarowego „DFP Doradztwo Finansowe” zgłoszonego do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej w dniu 30.03.2005 r. (numer zgłoszenia: 293097).
 - 10) W dniu 13.03.2008 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA uchwałą nr 186/2008 postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 500.000 akcji serii A2 i 3.000.000 akcji serii B Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawnego DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.).
 - 11) W dniu 17.03.2008 roku, na mocy uchwały nr 202/2008 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA określił dzień 20 marca 2008 roku jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 oraz 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawnego DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.), o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA kodem „PLDFP0000019”.
 - 12) W dniu 20.03.2008 r. nastąpił debiut Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA (następca prawnego DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) na rynku NewConnect.

 12

17. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Spółki w kolejnych latach obrotowych


Celem strategicznym Spółki jest zbudowanie w latach 2008-2010 niezależnej Grupy doradczo-inwestycyjnej DFP specjalizującej się w usługach doradczych i inwestycjach na rynku kapitałowym. Grupa kapitałowa Spółka zamierza świadczyć kompleksowe usługi w następujących obszarach: (i) usługi doradztwa finansowego i prawnego, (ii) usługi maklerskie (za pośrednictwem Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o.), (iii) zarządzanie funduszami oraz portfelami papierów wartościowych na zlecenie (za pośrednictwem Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych DFP SA). Grupa Spółki zamierza również aktywnie rozwijać własną działalność inwestycyjną typu Venture Capital/Private Equity, co obecnie następuje w ramach Spółki, a docelowo będzie następować przy wykorzystaniu struktur i usług świadczonych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych DFP SA.

W szczególności celami Spółki są:


- Utrzymanie dynamiki rozwoju i uzyskanie pozycji jednej z czołowych niebankowych polskich grup doradczo-inwestycyjnych;
- Zwiększenie udziału w rynku usług doradczych świadczonych dla przedsiębiorstw sektora MSP w liczbie i wartości przeprowadzanych ofert publicznych i prywatnych;
- Uzyskanie zezwolenia na prowadzenie przez Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. działalności maklerskiej oraz stopniowe rozszerzanie zakresu świadczonych usług (trwa postępowanie w Komisji Nadzoru Finansowego);
- Powołanie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych zarządzającego funduszami oraz portfelami papierów wartościowych na zlecenie;
- Zgromadzenie przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych DFP SA aktywów w zarządzaniu o wartości powyżej 1,0 mld zł;
- Budowa i rozwój wysoko rentownego portfela inwestycji Pre-IPO oraz IPO;
- Uzyskanie optymalnej wyceny rynkowej aktywów Grupy Kapitałowej DFP;
- Przeprowadzenie w IV kwartale 2008 roku publicznej oferty akcji.

Łódź, dnia 26 marca 2008r.r.

W imieniu Zarządu Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.


Piotr Jędrzejczak – Prezes Zarządu


Danuta Załęcka-Banasiak – Członek Zarządu


Monika Ostruszka – Członek Zarządu


Paweł Wałczak – Członek Zarządu



CONSILIA AUDIT POLONIA

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
CONSILIA AUDIT POLONIA Sp. z o.o.
90-502 Łódź, ul. Żeromskiego 68
tel. 00 48 42 637-10-11, fax 637-31-72

PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NR 548

e-mail: info@consilia.pl www.consilia.pl

**OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA OKRES
OD 08 PAŹDZIERNIKA 2007 R.
DO 31 GRUDNIA 2007 R.**

**WYDANA DLA:
DFP DORADZTWO FINANSOWE SA
W ŁODZI
UL. OGRODOWA 72/74**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

DFP DORADZTWO FINANSOWE SPÓŁKI AKCYJNEJ.

I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki DFP Doradztwo Finansowe S.A. z siedzibą w Łodzi, przy ul. Ogrodowej 72/74, na które składa się:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

6.298.262,44 PLN

3) rachunek zysków i strat za okres od 8 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości:

2.685.598,25 PLN

4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 8 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę:

2.685.598,25 PLN

5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 8 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

(84.703,84) PLN

6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

II. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),

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 (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.

III. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31 grudnia 2007 roku, jak też wyniku finansowego za okres od 8 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku,

b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

IV. Sprawozdanie z działalności jednostki 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.

BIEGŁY REWIDENT:

BOŻENNA MARKOWSKA

NR EWIDENCYJNY 9444/7055

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
CONSILIA AUDIT POLONIA Sp. z o.o
90-502 Łódź, ul. Żeromskiego 68
tel. 637-10-11 fax 637-31-72
NIP 725-10-13-699 REGON 47107292*

ZBIGNIEW CZUPRYNIAK

BIEGŁY REWIDENT NR EWID. 616/1954
PREZES ZARZĄDU

W imieniu
Kancelarii Biegłych Rewidentów
Consilia Audit Polonia Sp. z o.o.
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod nr 548

Łódź, dnia 28 marca 2008 roku.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI DFP DORADZTWO FINANSOWE S.A.
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2007 ROKU.**

A. INFORMACJE OGÓLNE.

1. Nazwa firmy brzmi: DFP Doradztwo Finansowe S.A.
2. Forma prawna: Spółka Akcyjna
3. Siedziba podmiotu zlokalizowana jest w Łodzi, przy ul. Ogrodowej 72/74
4. Przedmiot działalności podmiotu:
Zarejestrowany w KRS i rzeczywiście wykonywany:
 - Pozostałe formy udzielania kredytów
 - Pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane
 - Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana
 - Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
 - Działalność holdingów
5. Jednostka działa na podstawie statutu Spółki zawartego w formie aktu notarialnego – Rep. A nr 4014/07 z dnia 21.08.2007 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290214 – nadanym w dniu 08.10.2007 roku. Spółka do 07.10.2007 roku działała jako Spółka z o.o.
6. Spółka otrzymała Numer Identyfikacji Podatkowej 727 - 26 - 70 - 586 nadany dnia 9 marca 2006 roku oraz Numer Regon 100161409 nadany w dniu 3 marca 2006 roku.
7. Okres sprawozdawczy Spółki rozpoczął się 8 października 2007 roku i zakończył 31 grudnia 2007 roku.
8. Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2007 roku wynosi 5.161.524,95 PLN.
Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2007 roku wynosi 1.000.000,00 PLN.
Kapitał podstawowy dzieli się na akcje w ilości 5.000.000 po 0,20 PLN każda.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego na dzień 31.12.2007 roku:

Lp	Wyszczególnienie	Ilość akcji	% Udział w kapitale zakładowym Spółki
1	Piotr Jędrzejczak	3 125 500	63,00 %
2	Monika Ostruszka	350 000	7,00 %
3	Paweł Walczak	350 000	7,00 %
4	Danuta Załęcka-Banasiak	200 000	4,00 %
5	Piotr Rychta	200 000	4,00 %
6	Krzysztof Albrecht	100 000	2,00 %
7	Dom Inwestycyjny Guziejewski & Albrecht	100 000	2,00 %
8	DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Private Equity Fund Spółka Komandytowo-Akcyna	75 000	1,50 %
9	Pozostali	499 500	9,50 %
10	RAZEM AKCJE	5 000 000	100,00 %

Uchwałą nr 4/12/2007 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20.12.2007 roku – Akt notarialny Rep. A nr 6557/07 podniesiono kapitał podstawowy poprzez emisję 500.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł. Akcje zostały objęte w całości przez Pana Piotra Jędrzejczaka. Postanowieniem sądu z dnia 13.02.2008 roku zarejestrowano podwyższenie kapitału podstawowego.

9. Wykaz jednostek powiązanych na dzień bilansowy:

- Dom Maklerski DFP Sp. z o.o.

10. Skład Kierownictwa na dzień 31 grudnia 2007 roku:

- Piotr Jędrzejczak - Prezes Zarządu
- Danuta Załęcka-Banasiak - Członek Zarządu
- Monika Ostruszka - Członek Zarządu
- Paweł Walczak - Członek Zarządu

Zmiany w składzie Kierownictwa do dnia zakończenia badania nie wystąpiły.

11. W Spółce DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna została powołana Rada Nadzorcza.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2007 r. wchodził:

- Jarosław Jermalonek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Łazor – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jarosław Turek – Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Gądek – Członek Rady Nadzorczej,
- Joanna Ciepłucha – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej do dnia zakończenia badania nie wystąpiły.

12. Prokura – nie udzielono.

13. Do dnia badania nie zostało zatwierdzone zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów Consilia Audit Polonia Sp. z o.o. sprawozdanie finansowe na dzień 7 października 2007 roku. Jednostka otrzymała opinię bez zastrzeżeń.

Zgodnie z Informacją Dodatkową Zarząd proponuje przeznaczyć zysk netto za okres od 01.01.2007 do 07.10.2007 w kwocie 851.331,69 PLN w całości na kapitał zapasowy Spółki.

14. Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 7 października 2007 roku z uwagi na nieprzekroczenie terminu 6 miesięcy po dniu bilansowym nie zostało złożone w Sądzie Rejestrowym. Sprawozdanie Spółki sporządzone na dzień 7 października 2007 roku nie podlegało obowiązkowemu badaniu, na mocy art. 70 ust. 1 ustawy o rachunkowości Spółka nie ma obowiązku jego publikacji.

15. Działalność Jednostki za rok kończący się 31 grudnia 2007 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości: 2.685.598,25 PLN.

B. ZLECENIE PRZEPROWADZENIA BADANIA I SPOSÓB REALIZACJI ZLECENIA.

1. Dnia 29 stycznia 2008 roku zostaliśmy wybrani uchwałą nr 02/A/2008 Rady Nadzorczej Spółki DFP Doradztwo Finansowe S.A., na biegłego rewidenta w celu wydania opinii o sprawozdaniu finansowym za okres od 08 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

2. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 41/B/2007/2008 z dnia 29 stycznia 2008 roku, zawartej pomiędzy DFP Doradztwo Finansowe S.A., a Kancelarią Biegłych Rewidentów Consilia Audit Polonia Sp. z o.o., wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

3. W celu wykonania tych decyzji Zarząd Jednostki zlecił nam badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2007 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało dołączone jako załącznik do niniejszego raportu.

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku i obejmuje:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
6.298.262,44 PLN
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 8 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości:
2.685.598,25 PLN
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 8 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę:
2.685.598,25 PLN
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 8 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:
(84.703,84) PLN
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

5. Zlecenie zostało przez nas zrealizowane w miesiącu lutym 2007 roku w siedzibie badanej Jednostki. Opracowanie opinii i raportu z badania nastąpiło w siedzibie firmy audytorskiej.

6. Zlecenie zostało przeprowadzone z uwzględnieniem norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Rodzaj i zakres postępowania rewizyjnego zostały zachowane w dokumentacji roboczej z badania.

7. Biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień oraz przedłożono oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 28 marca 2008 roku o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

8. Niniejszym oświadcza się, że Kancelaria Biegłych Rewidentów Consilia Audit Polonia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wpisana na listę uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548, z którą zawarto umowę o badanie sprawozdania finansowego oraz kierujący badaniem biegły rewident Bożenna Markowska nr ewid. 9444/7055 spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej opinii o sprawozdaniu finansowym DFP Doradztwo Finansowe S.A. w rozumieniu przepisów art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi, a także zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w zakresie zasad prowadzenia rachunkowości.

C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. BILANS I RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Sporządzenie bilansu, jak również rachunku zysków i strat nastąpiło zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 roku. Dla rachunku zysków i strat wybrany został wariant porównawczy.

5/10

2. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje:

- ◆ nadwyżkę środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości
327.365,46 PLN
- ◆ niedobór środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości
(384.029,66) PLN
- ◆ niedobór środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości
(28.039,64) PLN

a jego pozycje prawidłowo powiązane są z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

3. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Spółka sporządziła wprowadzenie do sprawozdania finansowego zgodnie z wytycznymi określonymi w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Informacja dodatkowa i objaśnienia zawierają dodatkowe informacje i objaśnienia do poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego Spółki, jasno i kompletnie prezentuje pozostałe informacje wymagane według załącznika do ustawy o rachunkowości oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym. Istotne informacje zostały ujawnione pod szczegółowym opisem pozycji w Raporcie. Metody wyceny opisane są we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego prawidłowo i kompletnie.

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Spółka sporządziła zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy prezentując prawidłowo i kompletnie informacje wymagane według załącznika do ustawy o rachunkowości.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA OKRES OD 8 PAŹDZIERNIKA 2007 ROKU DO 31 GRUDNIA 2007 ROKU

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

D. SYSTEM KSIĘGOWOŚCI.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o zasady polityki rachunkowości wprowadzone zarządzeniem Prezesa Spółki z dnia 17 lutego 2006 roku, opracowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Przyjęte przez Jednostkę zasady dostosowane zostały do indywidualnych potrzeb podmiotu oraz są stosowane w sposób ciągły. Dane za poprzedni okres sprawozdawczy zostały prawidłowo wprowadzone, jako bilans otwarcia ksiąg rachunkowych za okres sprawozdawczy kończący się dnia 31 grudnia 2007 roku.

Zakładowy plan kont określa między innymi wykaz kont księgi głównej, zasady prowadzenia ewidencji analitycznej i jej powiązania z kontami księgi głównej, zasady księgowania operacji gospodarczych na kontach syntetycznych oraz zasady wyceny aktywów i pasywów i ustalania wyniku finansowego.

Księgi Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku prowadzone były przez Biuro Rachunkowe „ABAK” z siedzibą w Łodzi, ul. Kościuszki 23/25 przy zastosowaniu komputerowego systemu ewidencji księgowej REWIZOR. Badane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2007 roku sporządzone zostało również przez Biuro Rachunkowe „ABAK”.

System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych. Dokumentacja systemu przetwarzania danych zawiera między innymi wykaz stosowanych programów. Dokumentacja spełnia wymogi art. 10 ustawy. Księgi prowadzone przy użyciu systemu spełniają wymogi art. 14 ust. 4 ustawy.

Udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy. Stwierdzono poprawność przeniesienia z uzgodnionych ksiąg rachunkowych danych do poszczególnych wzorów sprawozdania finansowego (bilansu, rachunku zysków i strat). Księgi rachunkowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych z ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną.

E. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Wynik działalności gospodarczej, strukturę bilansu, zmiany do lat 2006 i 2007 oraz rachunku zysków i strat, jak i również opis sytuacji finansowej Jednostki zawiera załącznik do raportu „Analiza finansowa sprawozdania finansowego”, na którą składają się:

- załącznik A – Analiza aktywów,
- załącznik B – Analiza pasywów,
- załącznik C – Analiza rachunku zysków i strat,
- załącznik D – Interpretacja graficzna analizy wraz z opisem,
- załącznik E – Analiza wskaźnikowa wraz z interpretacją i opisem.

Wyniki badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku, jak również analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej pozwala stwierdzić, że nie występują zagrożenia kontynuacji działalności Spółki DFP Doradztwo Finansowe S.A. w roku następnym po badanym. W tym zakresie uwzględnia się oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 28 marca 2008 roku.

F. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA. OCENA KOMPLETNOŚCI, RZETELNOŚCI I PRAWIDŁOWOŚCI AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

OMÓWIENIE POZYCJI – AKTYWA

A. AKTYWA TRWAŁE 1.639.835,56 PLN

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE 725.595,00 PLN

	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
• Koszty zakończonych prac rozwojowych			
• Wartość firmy	435 150,00	159 555,00	275 595,00
• Inne wartości niematerialne i prawne	450 000,00	0,00	450 000,00
• Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			

Pozycje prawidłowe i realne.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 173.950,56 PLN

W TYM:

ŚRODKI TRWAŁE: 173.950,56 PLN

	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
♦ Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
♦ Budynki, budowle	0,00	0,00	0,00
♦ Urządzenia techniczne i maszyny	30 730,23	30 730,23	0,00
♦ Środki transportu	211 822,74	37 872,18	173 950,56
♦ Inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00
Razem	242 552,97	68 602,41	173 950,56

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE 0,00 PLN

ZALICZKI NA ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE 0,00 PLN

Zaprezentowane zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych są zgodne z danymi ujawnionymi w informacji dodatkowej. Zasady amortyzacji w stosunku do roku poprzedniego nie zostały zmienione.

Pozycje prawidłowe i realne.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE NIE WYSTĘPUJĄ

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE**738.200,00 PLN**

		wartość brutto	odpis aktualizujący	wartość netto
*	Nieruchomości			
*	Wartości niematerialne i prawne			
*	Długoterminowe aktywa finansowe	738 200,00	0,00	738 200,00
*	Inne inwestycje długoterminowe			

Pozycja prawidłowa i realna.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**2.090,00 PLN**

❖ Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.090,00 PLN
❖ Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00 PLN

Pozycja prawidłowa i realna.

B. AKTYWA OBROTOWE.**4.658.426,88 PLN****ZAPASY****NIE WYSTĘPUJĄ****NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE****2.984.963,36 PLN**

Należności z tytułu dostaw i usług

- od jedn. powiązanych	126.735,50 PLN
- od jedn. pozostałych	56.730,00 PLN

Wiekowanie należności handlowych brutto:

- od 0 do 30 dni	152.965,50 PLN
- od 31 dni do 90 dni	30.500,00 PLN
- od 91 dni do 180 dni	13.420,00 PLN

Kwota należności brutto	196.885,50 PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	13.420,00 PLN
Wartość należności handlowych netto	183.465,50 PLN

Jednostka dokonała inwentaryzacji należności na dzień 31 grudnia 2007 roku. Z wysłanych sald kont rozrachunków o wartości 196.903,50 PLN uzyskano potwierdzenie do

dnia 31.01.2008 roku na kwotę 137.733,50 PLN, co stanowi 69,95 % salda kont rozrachunków.

Z salda należności z tytułu dostaw i usług według stanu na 31.12.2007 roku o wartości 196.903,50 PLN do dnia 10.02.2008 roku uzyskano kwotę 173.705,50 PLN, co stanowi 88,22 % salda na dzień zamknięcia roku.

Należności od jedn. powiązanych – inne	0,00 PLN
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych i innych świadczeń - w całości obejmuje VAT do odliczenia w następnych miesiącach	1.431,86 PLN
Należności od jedn. pozostałych – inne	2.800.066,00 PLN
w tym:	
♦ Należności od Domu Maklerskiego Polonia Net z tytułu sprzedaży akcji Spółki – DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. – Private Equity Fund S.K.A. 2.500.000,00 PLN	
♦ Należność z tytułu wpłaty na obligacje I emisji Spółki Hurtimex S.A. – przydzielone Spółce uchwałą z dnia 23 stycznia 2008 roku 300.000,00 PLN	
♦ Pozostałe 66,00 PLN	
Należności dochodzone na drodze sądowej	0,00 PLN
Pozycje prawidłowe i realne.	

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE 1.665.533,25 PLN

Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.665.533,25 PLN
♦ Udzielone pożyczki	8.000,00 PLN
♦ Akcje i prawa do akcji	910.263,72 PLN
♦ Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	747.269,53 PLN

Pozycje prawidłowe i realne, potwierdzone spisem z natury dokonany według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz stosownymi potwierdzeniami bankowymi.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	7.930,27 PLN
◇ Ubezpieczenia samochodów	4.231,78 PLN
◇ Ubezpieczenia majątku	1.462,00 PLN
◇ Reklama w książce internetowej	1.536,00 PLN
◇ Prenumerata gazet	700,49 PLN

Pozycja prawidłowa i realna

OMÓWIENIE POZYCJI – PASYWA.

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5.161.524,95 PLN
Kapitał (fundusz) podstawowy	1.000.000,00 PLN
Kapitał (fundusz) zapasowy	624.595,01 PLN
Zysk netto z lat ubiegłych	851.331,69 PLN
Zysk netto	2.685.598,25 PLN

Zmiany w kapitale własnym wynikają ze stosownych postanowień Walnego Zgromadzenia Spółki oraz obowiązujących przepisów prawa i są z nimi zgodne. W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2007 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym.

Uchwałą nr 4/12/2007 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20.12.2007 roku – Akt notarialny Rep. A nr 6557/07 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 100.000,00 zł w drodze emisji 500.000 szt. akcji serii C zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,20 zł. Akcje serii C zostały objęte w całości przez Pana Piotra Jędrzejczaka. Postanowieniem z dnia 13.02.2008 roku dokonano stosownych zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pozycja prawidłowa i realna.

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1.136.732,49 PLN
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	95.129,00 PLN

▫ Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	95.129,00 PLN
▫ Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00 PLN
▫ Pozostałe rezerwy	0,00 PLN

Pozycje prawidłowe i realne.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE 119.847,35 PLN

Dotyczą w całości kwoty zobowiązań z tytułu leasingu samochodu osobowego.
Pozycja prawidłowa i realna.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE 921.761,14 PLN

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	
- wobec jedn. powiązanych	0,00 PLN
- wobec jedn. pozostałych	15.840,93 PLN

Wiekowanie zobowiązań handlowych:	
- od 0 do 30 dni	13.967,01 PLN
- od 31 dni do 90 dni	0,00 PLN
- od 91 dni do 180 dni	1.873,92 PLN

Zobowiązania powyżej 91 dni dotyczą rozłożonych na raty płatności.

Z salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług według stanu na 31 grudnia 2007 roku o wartości brutto 15.840,93 PLN do dnia 31.01.2008 roku spłacono kwotę 11.593,61 PLN, co stanowi 73,19 % salda na dzień zamknięcia roku.

Zobowiązania od jedn. powiązanych – inne	300.000,00 PLN
Inne zobowiązania finansowe	44.549,76 PLN
Kredyty i pożyczki	0,00 PLN
Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych i innych świadczeń	400.426,36 PLN
dotyczą:	

- zobowiązanie wobec ZUS	8.925,36 PLN
- podatek dochodowy od osób fizycznych	2.836,00 PLN
- podatek dochodowy od osób prawnych	388.665,00 PLN
Zobowiązanie z tyt. wynagrodzeń	6.500,00 PLN
Inne zobowiązania	154.444,09 PLN
FUNDUSZE SPECJALNE	NIE WYSTĘPUJĄ
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	NIE WYSTĘPUJĄ

OMÓWIENIE – RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI,	
W TYM:	652.701,77 PLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów	654.042,85 PLN
Zmiana stanu produktów	-1.341,08 PLN
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 PLN
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00 PLN
Pozycje prawidłowe i realne.	
B KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	216.385,90 PLN
Amortyzacja	35.304,76 PLN
Zużycie materiałów i energii	12.282,34 PLN
Usługi obce	87.113,74 PLN
Podatki i opłaty	620,34 PLN
<i>w tym podatek akcyzowy</i>	0,00 PLN
Wynagrodzenia	69.884,70 PLN
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9.240,06 PLN
Pozostałe koszty rodzajowe	1.939,96 PLN
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00 PLN
Pozycje prawidłowe i realne.	

C	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1,42 PLN
	Inne przychody operacyjne	1,42 PLN
	Pozycja prawidłowa i realna.	
D	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	16.020,79 PLN
	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	13.420,00 PLN
	Inne koszty operacyjne	2.600,79 PLN
	<i>w tym</i>	
	- darowizny	2.600,00 PLN
	- pozostałe	0,79 PLN
	Pozycje prawidłowe i realne.	
E	PRZYCHODY FINANSOWE	3.143.075,29 PLN
	Odsetki	7.544,90 PLN
	<i>dotyczą:</i>	
	- odsetki od rachunków bankowych	7.544,90 PLN
	Zysk ze zbycia inwestycji	2.300.000,00 PLN
	Aktualizacja wartości inwestycji	491.177,39 PLN
	Inne – przychody ze sprzedaży wierzytelności	344.353,00 PLN
	Pozycje prawidłowe i realne.	
F.	KOSZTY FINANSOWE	225.082,54 PLN
	Odsetki	20.782,54 PLN
	<i>dotyczą:</i>	
	- odsetki od leasingu	2.722,54 PLN
	- odsetki od wykupionych obligacji własnych	18.060,00 PLN
	Inne – koszty sprzedanych wierzytelności	204.300,00 PLN
	Pozycje prawidłowe i realne.	

G. WYNIKI ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH **NIE WYSTĘPUJE**

H. ZYSK FINANSOWY BRUTTO **3.338.289,25 PLN**

Pozycja prawidłowa i realna.

I. PODATEK DOCHODOWY **652.691,00 PLN**

Podatek za badany okres 546.076,00 PLN

Dochodowy podatek odroczony 106.615,00 PLN

	BO	BZ	Zmiana
Aktywa z tyt. odroczonego pod. doch.	13.597,00	2.090,00	-11.507,00
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	21,00	95.129,00	95.108,00

Informacja dodatkowa w sposób kompletny i prawidłowy przedstawia przekształcenie wyniku finansowego brutto w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Pozycja prawidłowa i realna.

J. ZYSK NETTO **2.685.598,25 PLN**

Pozycja prawidłowa i realna.

G. ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA.

Zwracamy uwagę, że rozliczenia podatkowe Spółki mogą być przedmiotem kontroli podatkowej. Interpretacja przepisów nie jest jednoznaczna, więc podstawa opodatkowania może ulec korekcie, co w konsekwencji może spowodować, że kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ewentualnych ostatecznych ustaleniach ich wysokości przez organa skarbowe.

I. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Spółka stwierdziła, iż przestrzegała przepisów prawa. W toku badania biegły rewident nie stwierdził przypadków istotnego naruszenia prawa oraz Statutu Spółki. Biegły stwierdza, że między

datą 31 grudnia 2007 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd.

INTEGRALNĄ CZĘŚĆ RAPORTU STANOWIĄ ZAŁĄCZNIKI:

1. Analiza finansowa sprawozdania finansowego.
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 8 października do 31 grudnia 2007 roku.
3. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku.
4. Rachunek zysków i strat za okres od 8 października 2007 r. do 31 grudnia 2007 roku.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 8 października 2007 r. do 31 grudnia 2007 roku.
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 8 października do 31 grudnia 2007 roku.
7. Informacja dodatkowa z okres od 8 października do 31 grudnia 2007 roku.
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2007 roku.

Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno ponumerowanych, przy czym każda ze stron oznaczona została podpisem biegłego rewidenta.

BIEGŁY REWIDENT:

BOŻENNA MARKOWSKA


NR EWIDENCYJNY 9444/7055

ZBIGNIEW GZUPRYNIAK


BIEGŁY REWIDENT NR EWID. 616/1954
PREZES ZARZĄDU

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
CONSILIA AUDIT POLONIA Sp. z o.o
90-502 Łódź, ul. Żeromskiego 68
tel. 637-10-11 fax 637-31-72
NIP 725-10-13-699 REGON 47:07292*

W imieniu
Kancelarii Biegłych Rewidentów
Consilia Audit Polonia Sp. z o.o.
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod nr 548

Łódź, dnia 28 marca 2008 roku.

**Analiza Finansowa
sprawozdania finansowego
dla
DFP Doradztwo Finansowe S.A.
za okres
od 8 października 2007r.
do 31 grudnia 2007r.**

Załącznik A – Analiza aktywów

Załącznik B – Analiza pasywów

Załącznik C – Analiza rachunku zysków i strat

Załącznik D – Interpretacja graficzna analizy wraz z opisem

Załącznik E – Analiza wskaźnikowa wraz z interpretacją

Załącznik A
ANALIZA AKTYWÓW

Lp	Wyszczególnienie	Na dzień 07.10.2007	Na dzień 31.12.2007	Analiza w okresie sprawozdawczym			
		w złotych	w złotych	Struktura na 07.10.2007	Struktura na 31.12.2007	Zmiana w wartości	Zmiana (%)
1	2	3	4	5	6	7	8
A	AKTYWA TRWAŁE	1 233 726,32	1 639 835,56	41,26%	26,04%	406 109,24	32,92%
A.1	Wartości niematerialne i prawne	295 714,84	725 595,00	9,89%	11,52%	429 880,16	145,37%
A.1.1	Koszty zakończ. prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.1.2	Wartość firmy	295 714,84	275 595,00	9,89%	4,38%	-20 119,84	-6,80%
A.1.3	Inne wart niemater.i prawne	0,00	450 000,00	0,00%	7,14%	450 000,00	
A.1.4	Zalicz.na pocz.wart.niemat i prawn.	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.2	Rzeczowe aktywa trwałe	185 614,48	173 950,56	6,21%	2,76%	-11 663,92	-6,28%
A.2.1	Środki trwałe	185 614,48	173 950,56	6,21%	2,76%	-11 663,92	-6,28%
	a) grunty (w tym prawo wiecz. użyt.)	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
	b) budynki i budowle	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
	c) urządzenia techn i maszyny	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
	d) środki transportu	185 614,48	173 950,56	6,21%	2,76%	-11 663,92	-6,28%
	e) pozostałe środki trwałe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.2.2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.2.3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.3	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.3.1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.3.2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.4	Inwestycje długoterminowe	738 800,00	738 200,00	24,71%	11,72%	-600,00	-0,08%
A.4.1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.4.2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.4.3	Długoterminowe aktywa finansowe	738 800,00	738 200,00	24,71%	11,72%	-600,00	-0,08%
A.4.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.5	Długoterminowe rozliczenia m/o	13 597,00	2 090,00	0,45%	0,03%	-11 507,00	-84,63%
A.5.1	Aktywa z tyt. odroczonego podatku doch.	13 597,00	2 090,00	0,45%	0,03%	-11 507,00	-84,63%
A.5.2	Inne rozliczenia m/o	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B	AKTYWA OBROTOWE	1 756 334,64	4 658 426,88	58,74%	73,96%	2 902 092,24	165,24%
B.1	Zapasy	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.1.1	Materiały	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.1.2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.1.3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.1.4	Towary	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.1.5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.2	Należności krótkoterminowe	441 327,59	2 984 963,36	14,76%	47,39%	2 543 635,77	576,36%
B.2.1	Należności od jednostek powiązanych	79 569,77	126 735,50	2,66%	2,01%	47 165,73	59,28%
B.2.2	Należności od jednostek pozostałych	361 757,82	2 858 227,86	12,10%	45,38%	2 496 470,04	690,09%
B.3	Inwestycje krótkoterminowe	1 305 735,70	1 665 533,25	43,67%	26,44%	359 797,55	27,56%
B.3.1	Krótkoterminowe inwestycje	1 305 735,70	1 665 533,25	43,67%	26,44%	359 797,55	27,56%
B.3.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.4	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	9 271,35	7 930,27	0,31%	0,13%	-1 341,08	-14,46%
ZZ	RAZEM AKTYWA	2 990 060,96	6 298 262,44	100,00%	100,00%	3 308 201,48	110,64%

1/2007

Załącznik B
ANALIZA PASYWÓW

Lp	Wyszczególnienie	Na dzień 07.10.2007	Na dzień 31.12.2007	Analiza w okresie sprawozdawczym			
		w złotych	w złotych	Struktura na 07.10.2007	Struktura na 31.12.2007	Zmiana w wartości	Zmiana (%)
1	2	3	4	5	6	7	8
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 475 926,70	5 161 524,95	82,81%	81,95%	2 685 598,25	108,47%
A.1	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00	33,44%	15,88%	0,00	0,00%
A.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.3	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.4	Kapitał (fundusz) zapasowy	624 595,01	624 595,01	20,89%	9,92%	0,00	0,00%
A.5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
A.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	851 331,69	0,00%	13,52%	851 331,69	
A.8	Zysk (strata) netto	851 331,69	2 685 598,25	28,47%	42,64%	1 834 266,56	215,46%
A.9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOW.	514 134,26	1 136 737,49	17,19%	18,05%	622 803,23	121,10%
B.1	Rezerwy na zobowiązania	21,00	95 129,00	0,00%	1,51%	95 108,00	452895,24%
B.1.1	Rezerwy z tyt. odroc. podatku doch.	21,00	95 129,00	0,00%	1,51%	95 108,00	452895,24%
B.1.2	Rezerwy na świadc. emeryt. i podobne	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.1.3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.2	Zobowiązania długoterminowe	119 550,95	119 847,35	4,00%	1,90%	296,40	0,25%
B.2.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.2.2	Wobec pozostałych jednostek	119 550,95	119 847,35	4,00%	1,90%	296,40	0,25%
B.3	Zobowiązania krótkoterminowe	394 562,31	921 761,14	13,20%	14,64%	527 198,83	133,62%
B.3.1	Wobec jednostek powiązanych	300 000,00	300 000,00	10,03%	4,76%	0,00	0,00%
B.3.2	Wobec pozostałych jednostek	94 562,31	621 761,14	3,16%	9,87%	527 198,83	557,51%
B.3.3	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.4	Rozliczenia m/o	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.4.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
B.4.2	Inne rozliczenia m/o	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	
ZZ	RAZEM PASYWA	2 990 060,96	6 298 262,44	100,00%	100,00%	3 308 201,48	110,64%

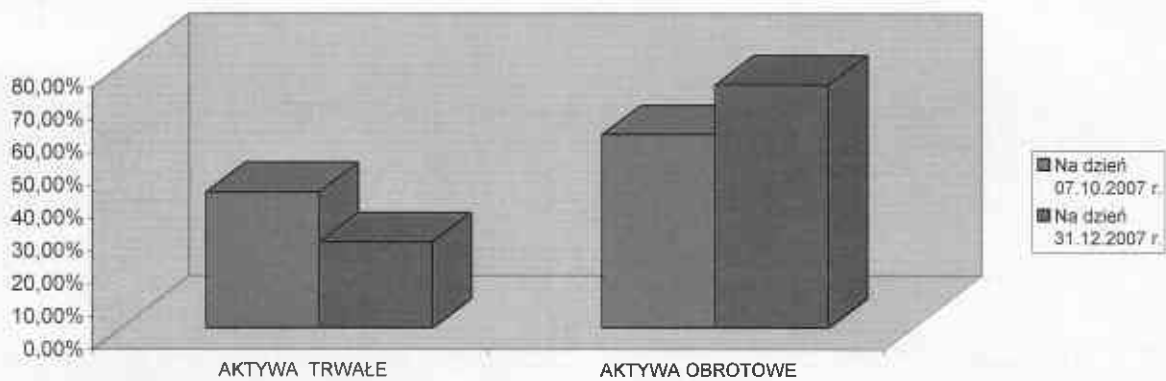
Załącznik C
ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Lp	Wyszczególnienie	za okres od	za okres od	Zmiana w wartości	Zmiana (%)
		01.01.2007-07.10.2007	08.10.2007-31.12.2007		
1	2	w złotych	w złotych	5	6
A.	PRZYCH.ZE SPRZED.I ZRÓWNANE Z NIMI	1 898 009,70	652 701,77	(1 245 307,93)	-65,61%
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	<i>184 413,40</i>	<i>103 881,56</i>	<i>(80 531,84)</i>	<i>-43,67%</i>
A. 1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 891 695,82	654 042,85	(1 237 652,97)	-65,43%
A. 2.	Zmiana stanu produktów	6 313,88	(1 341,08)	(7 654,96)	-121,24%
A. 3.	Koszt wytworzenia prod. na własne potrz.	0,00	0,00	0,00	
A. 4.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	847 230,31	216 385,90	(630 844,41)	-74,46%
B. 1.	Amortyzacja	102 148,49	35 304,76	(66 843,73)	-65,44%
B. 2.	Zużycie materiałów i energii	33 678,94	12 282,34	(21 396,60)	-63,53%
B. 3.	Usługi obce	322 920,75	87 113,74	(235 807,01)	-73,02%
B. 4.	Podatki i opłaty	8 623,34	620,34	(8 003,00)	-92,81%
	<i>w tym podatek akcyzowy:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
B. 5.	Wynagrodzenia	335 463,29	69 884,70	(265 578,59)	-79,17%
B. 6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadcz.	27 745,98	9 240,06	(18 505,92)	-66,70%
B. 7.	Pozostałe koszty rodzajowe	16 649,52	1 939,96	(14 709,56)	-88,35%
B. 8.	Wartość sprzed.towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 050 779,39	436 315,87	(614 463,52)	-58,48%
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	21 601,25	1,42	(21 599,83)	-99,99%
D. 1.	Zysk ze zbycia niefin. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	
D. 2.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	
D. 3.	Inne przychody operacyjne	21 601,25	1,42	(21 599,83)	-99,99%
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	5 392,97	16 020,79	10 627,82	197,07%
E. 1.	Strata ze zbycia niefin. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	
E. 2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	0,00	13 420,00	13 420,00	
E. 3.	Inne koszty operacyjne	5 392,97	2 600,79	(2 792,18)	-51,77%
F.	ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALN. OPERAC.	1 066 987,67	420 296,50	(646 691,17)	-60,61%
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	98 359,35	3 143 075,29	3 044 715,94	3095,50%
G. 1.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
G. 2.	Odsetki	6 392,84	7 544,90	1 152,06	18,02%
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
G. 3.	Zysk ze zbycia inwestycji	91 966,05	2 300 000,00	2 208 033,95	2400,92%
G. 4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	491 177,39	491 177,39	
G. 5.	Inne	0,46	344 353,00	344 352,54	74859247,83%
H.	KOSZTY FINANSOWE	128 624,33	225 082,54	96 458,21	74,99%
H. 1.	Odsetki	49 323,49	20 782,54	(28 540,95)	-57,86%
	<i>w tym dla jednostek powiązanych:</i>	<i>17 523,29</i>	<i>18 060,00</i>	<i>536,71</i>	<i>3,06%</i>
H. 2.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	
H. 3.	Aktualizacja wartości inwestycji	77 935,72	0,00	(77 935,72)	-100,00%
H. 4.	Inne	1 365,12	204 300,00	202 934,88	14865,72%
I.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPOD.	1 036 722,69	3 338 289,25	2 301 566,56	222,00%
J.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00	0,00	
J. 1.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	
J. 2.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	
K.	ZYSK (STRATA) BRUTTO	1 036 722,69	3 338 289,25	2 301 566,56	222,00%
L.	Podatek dochodowy	185 391,00	652 691,00	467 300,00	252,06%
M.	Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0,00	0,00	0,00	
N.	ZYSK (STRATA) NETTO	851 331,69	2 685 598,25	1 834 266,56	215,46%

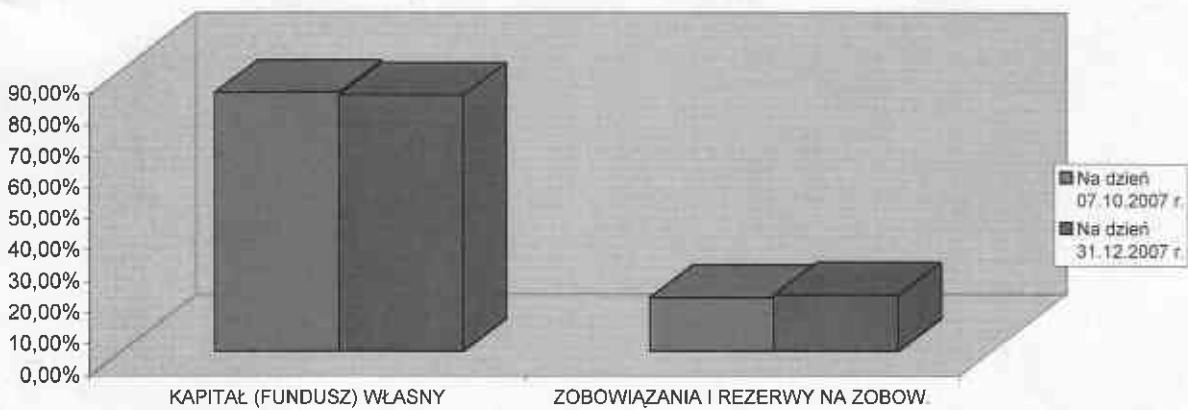
1/11

GRAFICZNA INTERPRETACJA STRUKTURY BILANSU ORAZ RACHUNU ZYSKÓW I STRAT

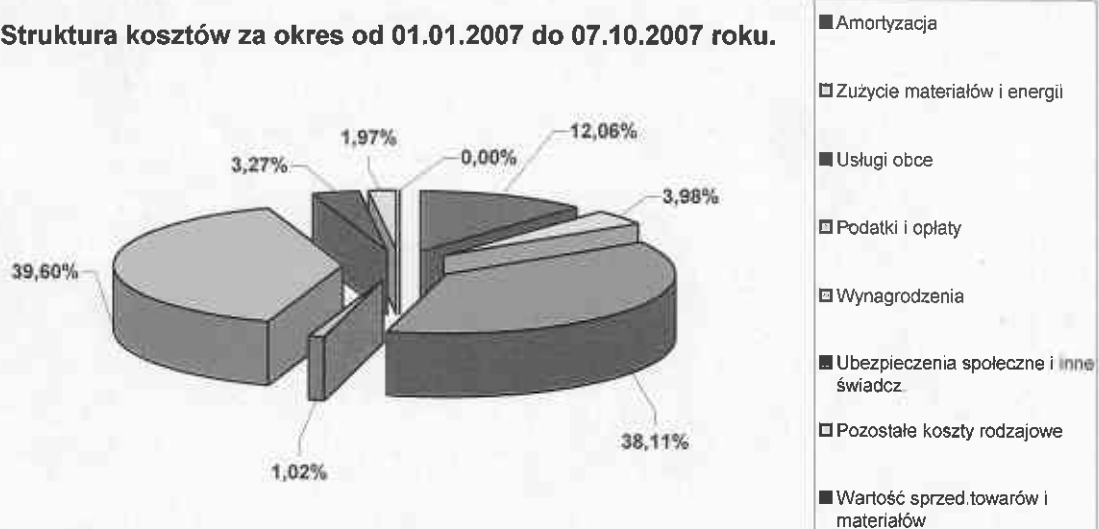
Struktura aktywów



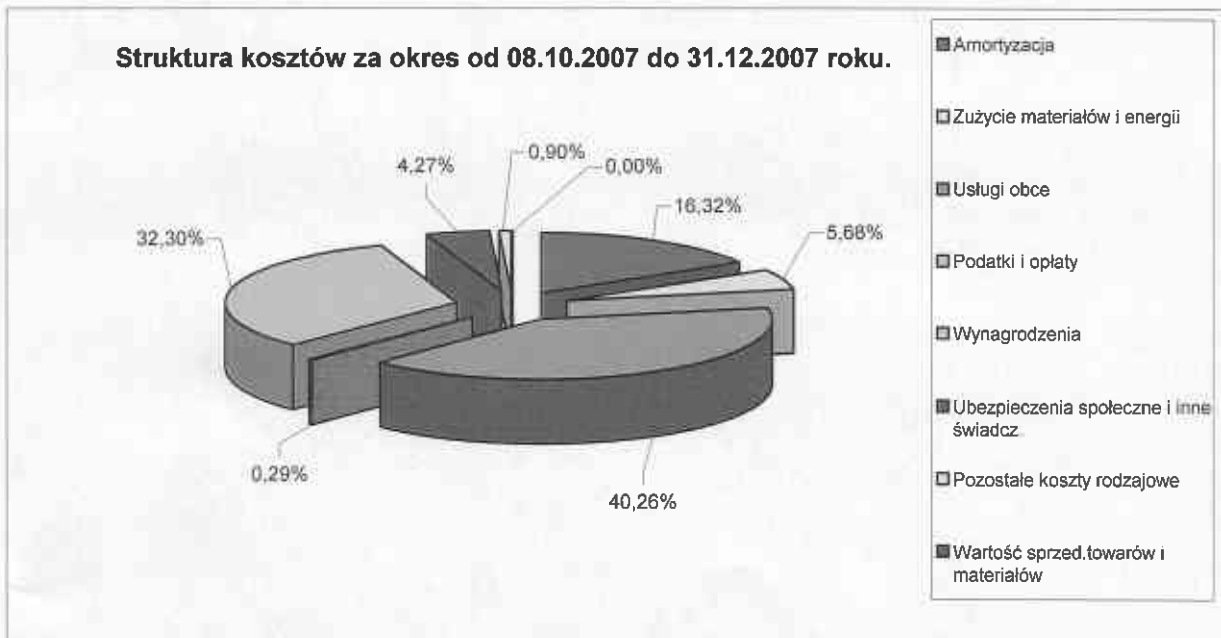
Struktura pasywów



Struktura kosztów za okres od 01.01.2007 do 07.10.2007 roku.



GRAFICZNA INTERPRETACJA STRUKTURY BILANSU ORAZ RACHUNU ZYSKÓW I STRAT



Jest to drugi rok działalności Spółki. Rok 2006 obejmuje miesiące od 17.02.2006 do 31.12.2006 natomiast rok 2007 obejmuje miesiące od 01.01.2007 do 07.10.2007. Z dniem 8 października 2007 nastąpiła zmiana formy prawnej ze Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę Akcyjną. Sprawozdanie finansowe DFP SA obejmuje okres od 08.10.2007 do 31.12.2007 r.

Ze względu na nieporównywalne okresy sprawozdawcze nie dokonano analizy porównawczej struktury kosztów w badanym okresie i okresie poprzedzającym.

W dniu 20.12.2007 roku nastąpiło podwyższenia kapitału Spółki z o.o. z 500 tys. do 1.000 tys. zł. Z analizy struktury kosztów za okres od 08.10.2007 – 31.12.2007 wynika, że istotnymi pozycjami są koszty wynagrodzeń i usług obcych.

Jest to drugi rok działalności Spółki.

lp	treść	formuła	31.12.2006	07.10.2007	31.12.2007	zmiana 2007/2006	zmiana 2007/2007
1	rentowność majątku w %	a/b	25,89%	23,28%	57,83%	-10,09%	148,45%
a	wynik netto		624 595,01	851 331,69	2 685 598,25	36,30%	215,46%
b	średnioroczny stan aktywów		2 412 674,71	3 657 707,69	4 644 161,70	51,60%	26,97%
2	rentowność netto kapitału wł. w %	a/b	76,89%	104,81%	70,33%	36,30%	-32,90%
a	wynik netto		624 595,01	851 331,69	2 685 598,25	36,30%	215,46%
b	średnioroczny stan kapitału własnego		812 297,51	812 297,51	3 818 725,83	0,00%	370,11%
3	rentowność sprzedaży netto w %	a/b	49,66%	45,00%	410,62%	-9,37%	812,40%
a	wynik finansowy netto		624 595,01	851 331,69	2 685 598,25	36,30%	215,46%
b	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		1 257 818,80	1 891 695,82	654 042,85	50,39%	-65,43%
4	rentowność sprzedaży brutto w %	a/b	59,81%	55,55%	66,71%	-7,12%	20,10%
a	wynik ze sprzedaży		752 269,85	1 050 779,39	436 315,87	39,68%	-58,48%
b	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		1 257 818,80	1 891 695,82	654 042,85	50,39%	-65,43%



Spółka osiągnęła dodatnie wyniki finansowe i prezentuje się jako bardzo rentowna na każdym z poziomów badanej rentowności.

lp	treść	formuła	31.12.2006	07.10.2007	31.12.2007	zmiana 2007/2006	zmiana 2007/2007
5	wskaźnik płynności I	a/b	1,2342	4,4513	5,0538	260,65%	13,53%
a	aktywa obrotowe		3 917 600,42	1 756 334,64	4 658 426,88	-55,17%	165,24%
b	zobowiązania krótkoterminowe		3 174 078,74	394 562,31	921 761,14	-87,57%	133,62%
6	wskaźnik płynności II	(a-b)/c	1,2342	4,4513	5,0538	260,65%	13,53%
a	aktywa obrotowe		3 917 600,42	1 756 334,64	4 658 426,88	-55,17%	165,24%
b	zapasy		0,00	0,00	0,00		
c	zobowiązania krótkoterminowe		3 174 078,74	394 562,31	921 761,14	-87,57%	133,62%
7	wskaźnik płynności III	a/b	1,0743	3,3093	1,8069	208,05%	-45,40%
a	inwestycje krótkoterminowe		3 409 842,27	1 305 735,70	1 665 533,25	-61,71%	27,56%
b	zobowiązania krótkoterminowe		3 174 078,74	394 562,31	921 761,14	-87,57%	133,62%



Ocena wyników Spółki pod kątem płynności. Wskaźnik płynności I powinien oscylować w granicach 1,5–2 a wskaźnik płynności II powinien osiągać wartość około 1 – w przypadku Spółki oba te wskaźniki mają taką samą wartość 5,0538. Wskaźniki te są kształtowane w dużej mierze przez inwestycje krótkoterminowe w akcje innych spółek w większości notowanych na giełdzie jako aktywa szybko zbywalne.

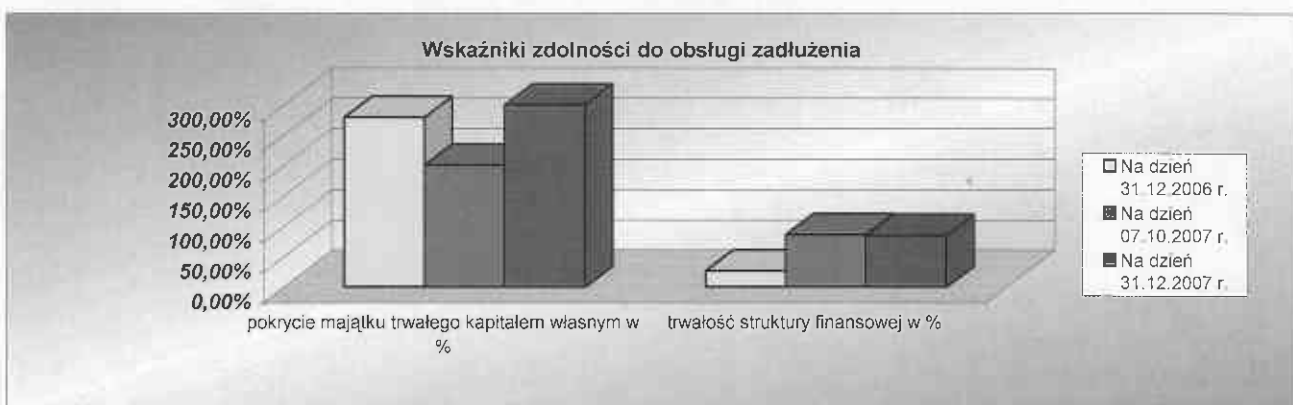
Również wskaźnik płynności III jest w wielkości wyższej niż wskazują wielkości graniczne. Ze względu na charakter działalności Spółki wskaźniki te mogą kształtować się na takim poziomie.

lp	treść	formuła	31.12.2006	07.10.2007	31.12.2007	zmiana 2007/2006	zmiana 2007/2007
8	wskaźnik rotacji należności w dniach	$(a+b)/2 \cdot 365/c$	73	83	151	13,70%	81,93%
a	stan nal. z tyt. dostaw - BO		0,00	503 252,14	359 036,77		-28,66%
b	stan nal. z tyt. dostaw - BZ		503 252,14	359 036,77	183 465,50	-28,66%	-48,90%
c	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		1 257 818,80	1 891 695,82	654 042,85	50,39%	-65,43%
9	wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$(a+b)/2 \cdot 365/c$	0	0	0		
a	stan zapasów - BO		0,00	0,00	0,00		
b	stan zapasów - BZ		0,00	0,00	0,00		
c	koszt wytworzenia sprzed. produktów (+) wartość sprzed. towarów i materiałów		505 548,95	840 916,43	217 726,98	66,34%	-74,11%
	wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$(a+b)/2 \cdot 365/c$	7	9	34	28,57%	277,78%
a	zobow. z tyt. dostaw i usług - BO		0,00	18 165,88	24 715,70		36,06%
b	zobow. z tyt. dostaw i usług - BZ		18 165,88	24 715,70	15 840,93	36,06%	-35,91%
c	koszt wytworzenia sprzed. produktów (+) wartość sprzed. towarów i materiałów		505 548,95	840 916,43	217 726,98	66,34%	-74,11%



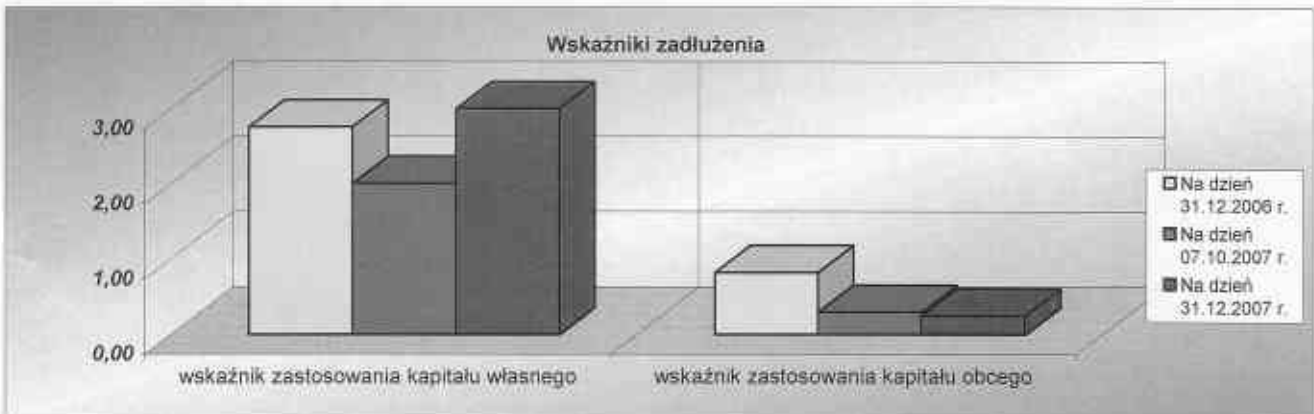
Wskaźniki rotacji należności wzrosły z 83 dni w 2007 roku w Sp. z o.o. do 153 dni w 2007 roku w S.A., co związane jest ze specyfiką branży i formą płatności. Wskaźnik rotacji zobowiązań również wzrósł z 9 do 34 dni ale jest na niskim zadowalającym poziomie.

lp	treść	formuła	31.12.2006	07.10.2007	31.12.2007	zmiana 2007/2006	zmiana 2007/2007
11	pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym w %	$(a+b)/c$	279,48%	200,69%	320,56%	-28,19%	59,73%
a	kapitał własny		1 124 595,01	2 475 926,70	5 161 524,95	120,16%	108,47%
b	rezerwy		14 965,00	21,00	95 129,00	-99,86%	452895,24%
c	aktywa trwałe		407 749,00	1 233 726,32	1 639 835,56	202,57%	32,92%
12	trwałość struktury finansowej w %	$(a+b+c)/d$	26,62%	86,80%	85,36%	226,13%	-1,66%
a	kapitał własny		1 124 595,01	2 475 926,70	5 161 524,95	120,16%	108,47%
b	rezerwy długoterminowe		14 965,00	21,00	95 129,00	-99,86%	452895,24%
c	zobowiązania długoterminowe		11 710,67	119 550,95	119 847,35	920,87%	0,25%
d	suma aktywów		4 325 349,42	2 990 060,96	6 298 262,44	-30,87%	110,64%



Struktura pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym, stanowi że dominującym elementem w finansowaniu Spółki jest wysoki poziom kapitału własnego, co jednocześnie świadczy o niskim stopniu zadłużenia Spółki.

lp	treść	formuła	31.12.2006	07.10.2007	31.12.2007	zmiana 2007/2006	zmiana 2007/2007
13	wskaźnik zastosowania kapitału własnego	a/b	2,76	2,01	3,15	-27,24%	56,84%
a	kapitał własny		1 124 595,01	2 475 926,70	5 161 524,95	120,16%	108,47%
b	majątek trwały		407 749,00	1 233 726,32	1 639 835,56	202,57%	32,92%
14	wskaźnik zastosowania kapitału obcego	a/b	0,82	0,29	0,24	-64,17%	-16,64%
a	zobowiązania ogółem		3 200 754,41	514 134,26	1 136 737,49	-83,94%	121,10%
b	majątek obrotowy		3 917 600,42	1 756 334,64	4 658 426,88	-55,17%	165,24%



Na wskaźnik zastosowania kapitału własnego w 2007 roku wpłynęło zwiększenie kapitału z 500 tys. zł. do 1.000 tys. zł. Majątek trwały finansowany jest w całości z kapitałów własnych, co świadczy o zachowaniu złotej reguły bilansowej. Wskaźnik zastosowania kapitału obcego jest na niskim prawidłowym poziomie.

lp	treść	formuła	31.12.2007 S.A.
17	zysk na 1 akcję	a/b	12,49%
a	zysk netto		624 595,01
b	liczba wyemitowanych akcji		5 000 000,00
18	wartość księgowa Spółki na 1 akcję	a/b	22,49%
a	kapitał własny		1 124 595,01
b	liczba wyemitowanych akcji		5 000 000,00



Na 31.12.2007 roku zyskowność przypadająca na 1 akcję jest dodatnia. Spółka nie wypłaca dywidendy.

Wyniki badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku jak również analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej pozwalają stwierdzić, że nie występuje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki DFP Doradztwo Finansowe S.A.

AKTYWA	Stan na koniec okresu		PASYWA	Stan na koniec okresu	
	poprzedniego	bieżącego (sprawozdawczego)		poprzedniego	bieżącego (sprawozdawczego)
A. AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)	1233726,32	1639835,56	A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX)	2475926,70	5161524,95
I. Wartości niematerialne i prawne (1 do 4)	295714,84	725595,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1000000,00	1000000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2. Wartość firmy	295714,84	275595,00	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		450000,00	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	624595,01	624595,01
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II. Rzeczowe aktywa trwałe (1 do 3)	185614,48	173950,56	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1. Środki trwałe (a-e)	185614,48	173950,56	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		851331,69
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII. Zysk (strata) netto	851331,69	2685598,25
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c) urządzenia techniczne i maszyny					
d) środki transportu	185614,48	173950,56			
e) inne środki trwałe					
2. Środki trwałe w budowie					
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie					
III. Należności długoterminowe (1 do 2)					
1. Od jednostek powiązanych					
2. Od pozostałych jednostek					
IV. Inwestycje długoterminowe (1 do 4)	738800,00	738200,00			
1. Nieruchomości					
2. Wartości niematerialne i prawne					
3. Długoterminowe aktywa finansowe (a-b)	738800,00	738200,00			
a) w jednostkach powiązanych	725000,00	725000,00			
- udziały lub akcje	725000,00	725000,00			
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne długoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	13800,00	13200,00			
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki	13800,00	13200,00			
- inne długoterminowe aktywa finansowe					
4. Inne inwestycje długoterminowe					
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1 do 2)	13597,00	2090,00			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13597,00	2090,00			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe					

B. AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	1756334,64	4658426,88	B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	514134,26	1136737,49
I. Zapasy (1 do 5)			I. Rezerwy na zobowiązania (1 do 3)	21,00	95129,00
1. Materiały			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21,00	95129,00
2. Półprodukty i produkty w toku			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3. Produkty gotowe			- długoterminowa		
4. Towary			- krótkoterminowa		
5. Zaliczki na dostawy			3. Pozostałe rezerwy		
II. Należności krótkoterminowe (1 do 2)	441327,59	2984963,36	- długoterminowe		
1. Należności od jednostek powiązanych (a-b)	79569,77	126735,50	- krótkoterminowe		
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	79569,77	126735,50	II. Zobowiązania długoterminowe (1 do 2)	119550,95	119847,35
- do 12 miesięcy	79569,77	126735,50	1. Wobec jednostek powiązanych		
- powyżej 12 miesięcy			2. Wobec pozostałych jednostek (a-d)	119550,95	119847,35
b) inne			a) kredyty i pożyczki		
2. Należności od pozostałych jednostek (a-d)	361757,82	2858227,86	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	279467,00	56730,00	c) inne zobowiązania finansowe		
- do 12 miesięcy	279467,00	56730,00	d) inne	119550,95	119847,35
- powyżej 12 miesięcy			III. Zobowiązania krótkoterminowe (1 do 3)	394562,31	921761,14
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	81674,82	1431,86	1. Wobec jednostek powiązanych (a-b)	300000,00	300000,00
c) inne	616,00	2800066,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
d) dochodzone na drodze sądowej			- do 12 miesięcy		
III. Inwestycje krótkoterminowe (1 do 2)	1305735,70	1665533,25	- powyżej 12 miesięcy		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe (a-c)	1305735,70	1665533,25	b) inne	300000,00	300000,00
a) w jednostkach powiązanych	200000,00		2. Wobec pozostałych jednostek (a-i)	94562,31	621761,14
- udziały lub akcje	200000,00		a) kredyty i pożyczki		
- inne papiery wartościowe			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- udzielone pożyczki			c) inne zobowiązania finansowe	52103,26	44549,76
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24715,70	15840,93
b) w pozostałych jednostkach	273762,33	918263,72	- do 12 miesięcy	24715,70	15840,93
- udziały lub akcje	265162,33	910263,72	- powyżej 12 miesięcy		
- inne papiery wartościowe			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
- udzielone pożyczki	8600,00	8000,00	f) zobowiązania wekslowe		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	15058,42	400426,36
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	831973,37	747269,53	h) z tytułu wynagrodzeń	2129,45	6500,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	831973,37	747269,53	i) inne	555,48	154444,09
- inne środki pieniężne			3. Fundusze specjalne		
- inne aktywa pieniężne			IV. Rozliczenia międzyokresowe (1 do 2)		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			1. Ujemna wartość firmy		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9271,35	7930,27	2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
			- długoterminowe		
			- krótkoterminowe		
AKTYWA RAZEM	2990060,96	6298262,44	PASYWA RAZEM	2990060,96	6298262,44

Miejscowość Łódź

dnia 28-03-2008

Zatwierdził:

Sporządził:

DORADCA PODATKOWY
Bożena Brzozińska
 4779

PREZES ZARZĄDU
Piotr Jędrzejczak

Danuta Zalecka-Banasiak
 Członek Zarządu

Monika Ostrzyńska
 Członek Zarządu

Piotr Walczak
 Członek Zarządu

wersja porównawcza

T r e ś ć	Sumy za okres	
	poprzedni	bieżący (sprawozdawczy)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1898009,70	652701,77
- od jednostek powiązanych	184413,40	103881,56
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1891695,82	654042,85
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	6313,88	-1341,08
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	847230,31	216385,90
I. Amortyzacja	102148,49	35304,76
II. Zużycie materiałów i energii	33678,94	12282,34
III. Usługi obce	322920,75	87113,74
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8623,34	620,34
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	335463,29	69884,70
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	27745,98	9240,06
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16649,52	1939,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Wynik (strata) ze sprzedaży (A-B)	1050779,39	436315,87
D. Pozostałe przychody operacyjne	21601,25	1,42
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	21601,25	1,42
E. Pozostałe koszty operacyjne	5392,97	16020,79
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		13420,00
III. Inne koszty operacyjne	5392,97	2600,79
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1066987,67	420296,50
G. Przychody finansowe	98359,35	3143075,29
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- dla jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	6392,84	7544,90
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji	91966,05	2300000,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		491177,39
V. Inne	0,46	344353,00
H. Koszty finansowe	128624,33	225082,54
I. Odsetki, w tym:	49323,49	20782,54
- od jednostek powiązanych	17523,29	18060,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	77935,72	
IV. Inne	1365,12	204300,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	1036722,69	3338289,25
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I± J)	1036722,69	3338289,25
L. Podatek dochodowy	185391,00	652691,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	851331,69	2685598,25

Miejscowość Łódź

dnia 28-03-2008

Zatwierdził:

Sporządził:

DORADCA PODATKOWY
mgr Bożena Brzezińska
4778

PREZES ZARZĄDU
Piotr Jędrzejczak

Danuta Zalecka-Banasian
Członek Zarządu

Monika Ostrowska
Członek Zarządu

Paweł Walczak
Członek Zarządu

T r e ś ć	Sumy za okres	
	poprzedni	bieżący (sprawozdawczy)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	888442,20	327365,46
I. Zysk (strata) netto	851331,69	2685598,25
II. Korekty razem	37110,51	-2358232,79
1. Amortyzacja	102148,49	35304,76
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	42856,20	13237,64
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-14030,33	-2931230,39
5. Zmiana stanu rezerw	-14944,00	95108,00
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	79866,53	35670,79
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-139614,50	380828,33
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-19171,88	12848,08
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	888442,20	327365,46
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-847246,43	-384029,66
I. Wpływy	635320,79	353097,90
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	635320,79	8744,90
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	635320,79	8744,90
- zbycie aktywów finansowych,	625333,95	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3600,00	1200,00
- odsetki	6386,84	7544,90
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		344353,00
II. Wydatki	1482567,22	737127,56
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26828,67	437127,56
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1455738,55	300000,00
a) w jednostkach powiązanych	925000,00	
b) w pozostałych jednostkach	530738,55	300000,00
- nabycie aktywów finansowych	530738,55	300000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-847246,43	-384029,66
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2268537,27	-28039,64
I. Wpływy	1300000,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	500000,00	
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	800000,00	
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	3568537,27	28039,64
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	3486300,00	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	32994,23	7257,10
8. Odsetki	49243,04	20782,54
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2268537,27	-28039,64
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-2227341,50	-84703,84
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3059314,87	831973,37
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	831973,37	747269,53
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Nazwa przedsiębiorstwa

DFP DORADZTWO FINANSOWE SPÓŁKA AKCYJNA

za okres 08.10.2007-31.12.2007

LÓDŹ OGRODOWA 73/74

TREŚĆ	Kwoty za okres	
	poprzedni	bieżący (sprawozdawczy)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		2475926,70
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		2475926,70
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		1000000,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
-		
-		
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		1000000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		0,00
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-		
-		
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
1 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		624595,01
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
-		
-		
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		624595,01
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0,00
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
-		
-		

b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
-		
-		
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-		
-		
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		851331,69
- korekty błędów podstawowych		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		851331,69
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-		
-		
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		851331,69
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-		
-		
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		851331,69
8. Wynik netto		2685598,25
a) zysk netto		2685598,25
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		5161524,95
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Miejscowość Łódź

dnia 28-03-2008 Zatwierdził:

Sporządził:

DORADCA PODATKOWY
mgr Bożena Brzezinska
4779

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jedrzejczak

Danuta Zalecka-Banasiak

Członek Zarządu

Monika Ostruska
Członek Zarządu

Paweł Walczak
Członek Zarządu

INFORMACJA DODATKOWA
do sprawozdania finansowego
Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA
z siedzibą w Łodzi
za okres od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z dnia 21 sierpnia 2007 roku (protokół Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników - akt notarialny sporządzony przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 - Rep. A nr 4007/07) podjęło uchwałę (Uchwała NR 03/08/2007) w sprawie przekształcenia spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, która będzie działać pod firmą DFP Doradztwo Finansowe SA.
2. DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna została wpisana z dniem 8 października 2007 roku do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego- sygnatura sprawy :LD.XX NS-REJ.KRS/019526/07/220.
3. Spółce nadano numer KRS 0000290214.
4. Spółce nadano numer statystyczny REGON 100161409.
5. Siedziba Spółki mieści się na ulicy Ogrodowej 72/74 w Łodzi.
6. Według Statutu Spółki przedmiotem działania Spółki jest:
 - a. pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 65.22.Z),
 - b. pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 65.23.Z),
 - c. działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 67.13.Z),
 - d. działalność w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74.14.A),
 - e. działalność holdingów (PKD 74.15.Z).
7. Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony.



8. Sprawozdanie finansowe Spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi (dalej zwanej "Spółką") przedstawia dane za okres od dnia 8 października do dnia 31 grudnia 2007 roku.

Sprawozdanie finansowe Spółki jest sprawozdaniem jednostkowym. Spółka posiada udziały w Domu Maklerskim DFP Sp. z o. o., które stanowią 100% jej kapitału zakładowego. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z art. 56 ustawy o rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę.

9. W Spółce przyjęto następujące zasady polityki rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

Aktywa i pasywa wycenia się według zasad określonych Ustawą o rachunkowości w sposób następujący:

- Majątek trwały wyceniany jest w oparciu o cenę nabycia pomniejszoną o umorzenie. Środki trwałe zgodnie z art. 32 ustawy o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz.694 z późn.zm.) amortyzowane są w oparciu o plan amortyzacji poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto te środki do używania.
- Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej ponad 500,00 zł do 3.500,00 zł wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania.
- Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.
- Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł odpisuje się jednorazowo w pełnej ich wartości w koszty, natomiast o wartości wyższej są amortyzowane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania.
- Należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.
- Należności wyceniane są w kwocie nominalnej. Spółka nie nalicza odsetek za zwłokę w zapłacie za należności.
- Należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art. 35b ustawy o rachunkowości. Odpisu aktualizującego dokonuje się w 100% wartości należności.

 2

- Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań, naliczone przez kontrahentów. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.
- Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenione są według wartości nominalnej.
- Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.
- Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego w wersji uproszczonej (zgodnie z art. 50 ustawy o rachunkowości).

10. Zawiązanie w dniu 26.01.2007 r. przez DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednika prawnego Spółki) Spółki komandytowo-akcyjnej o nazwie „DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna (Akt notarialny Rep. A nr 376/07), w której DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednik prawny Spółki) została komplementariuszem oraz akcjonariuszem i objęła 200.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii A za wkład pieniężny w wysokości 200.000,00 zł.

DFP Doradztwo Finansowe SA w dniu 27.12.2007 r. przeprowadziła transakcję sprzedaży 200.000 akcji serii A spółki „DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna na rzecz Pana Piotra Jędrzejczaka. Cena sprzedaży akcji ustalona została na poziomie 12,50 zł za jedną sprzedawaną Akcję. Łączna cena sprzedaży wyniosła zatem 2.500.000 zł. Akcje „DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna, będące przedmiotem dokonanej sprzedaży, objęte zostały przez DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. po cenie wynoszącej 1,00 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę wynoszącą 200.000 zł. Zysk brutto zrealizowany na podstawie powyższej transakcji wyniósł 2.300.000 zł.

11. W dniu 09.10.2007 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o sygnaturze sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/019526/07/220 o wykreśleniu z rejestru przedsiębiorców KRS DFP Doradztwo Finansowe Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o numerze KRS 0000252020. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 08.10.2007 r. (sygnatura sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/019526/07/220) wpisu pod nową pozycją KRS 0000290214 Spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna.

12. W dniu 03.2.2007 r. pomiędzy Piotrem Jędrzejczakiem (jako sprzedającym) a DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna (jako kupującym) została zawarta umowa sprzedaży prawa do znaku towarowego „DFP Doradztwo Finansowe”, chronionego prawem ochronnym, zarejestrowanego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polski w rejestrze znaków towarowych pod numerem 182069. Cena sprzedaży znaku towarowego, będącego przedmiotem umowy, ustalona została w wysokości wynoszącej



450.000,00 zł netto. Cena sprzedaży netto została powiększona o należny podatek od towarów i usług wg stawki 22% w wysokości 99.000,00 zł. Cena Sprzedaży została ustalona w oparciu o wycenę znaku towarowego z dnia 09.11.2007r. sporządzoną przez U-FIN Biuro Audytorskie i Rachunkowe Stowarzyszenia Księgowych w Polsce Sp. z o.o. z siedzibą Łodzi.

13. Skład Organów Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2007 r. wchodził:

Piotr Jędrzejczak – Prezes Zarządu,

Danuta Załęcka-Banasiak – Członek Zarządu,

Monika Ostruszka – Członek Zarządu,

Paweł Walczak – Członek Zarządu.

W Spółce DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna została powołana Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie – za wyjątkiem członków pierwszej Rady Nadzorczej Spółki, którzy zostali wyznaczeni przy przekształceniu spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka z o.o. w spółkę akcyjną. Członków Rady Nadzorczej odwołuje Walne Zgromadzenie Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2007 r. wchodził:

Jarosław Jermalonek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Wojciech Łazor – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Jarosław Turek – Członek Rady Nadzorczej,

Jerzy Gądek – Członek Rady Nadzorczej,

Joanna Ciepłucha – Członek Rady Nadzorczej.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.



4

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

Bilans na dzień 31.12.2007 r. (w zł)

Aktywa	Nota	Na dzień 07.10.2007 r.	Na dzień 31.12.2007 r.
A. Aktywa trwałe		1.233.726,32	1.639.835,56
I. Wartości niematerialne i prawne	1	295.714,84	725.595,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		295.714,84	275.595,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	450.000,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	185.614,48	173.950,56
1. Środki trwałe		185.614,48	173.950,56
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		0,00	0,00
d) środki transportu		185.614,48	173.950,56
e) inne środki trwałe		0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	3	738.800,00	738.200,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		738.800,00	738.200,00
a) w jednostkach powiązanych		725.000,00	725.000,00
- udziały lub akcje		725.000,00	725.000,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		13.800,00	13.200,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		13.800,00	13.200,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	13.597,00	2.090,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13.597,00	2.090,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe		1.756.339,64	4.658.426,88
I. Zapasy		0,00	0,00

Aktywa	Nota	Na dzień 07.10.2007 r.	Na dzień 31.12.2007 r.
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	5	441.327,59	2.984.963,36
1. Należności od jednostek powiązanych		79.569,77	126.735,50
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		79.569,77	126.735,50
- do 12 miesięcy		79.569,77	126.735,50
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		361.757,82	2.858.227,86
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		279.467,00	56.730,00
- do 12 miesięcy		279.467,00	56.730,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		81.674,82	1.431,86
c) inne		616,00	2.800.066,00
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	6	1.305.735,70	1.665.533,25
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1.305.735,70	1.665.533,25
a) w jednostkach powiązanych		200 000,00	0,00
- udziały lub akcje		200 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		273.762,33	918.263,72
- udziały lub akcje		265.162,33	910.263,72
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		8.600,00	8 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		831.973,37	747.269,53
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		831.973,37	747.269,53
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	9.271,35,35	7.930,27
AKTYWA RAZEM		2.990.060,96	6.298.262,44

Pasywa	Nota	Na dzień 07.10.2007 r.	Na dzień 31.12.2007 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	8	2.475.931,70	5.161.524,95
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		1.000.000,00	1.000.000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0,00	0,00

Pasywa	Nota	Na dzień 07.10.2007 r.	Na dzień 31.12.2007 r.
(wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	9	624.595,01	624.595,01
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	851.331,69
VIII. Zysk (strata) netto		851.331,69	2.685.598,25
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		514.134,26	1.136.737,49
I. Rezerwy na zobowiązania		21,00	95.129,00
1. Rezerwa z tyt. odroczonego pod. Dochodowego	10	21,00	95.129,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	11	119.550,95	119.847,35
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		119.550,95	119.847,35
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		119.550,95	119.847,35
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12	394.562,31	921.761,14
1. Wobec jednostek powiązanych		300.000,00	300.000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		300.000,00	300.000,00
2. Wobec pozostałych jednostek		94.562,31	621.761,14
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		52.103,26	44.549,76
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		24.715,70	15.840,93
- do 12 miesięcy		24.715,70	15.840,93
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00

[Handwritten signatures and initials]

Pasywa	Nota	Na dzień 07.10.2007 r.	Na dzień 31.12.2007 r.
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		15.058,42	400.426,36
h) z tytułu wynagrodzeń		2.199,45	6.500,00
i) inne		555,48	154.444,09
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		2.990.060,96	6.298.262,44

1. Zmiany w środkach trwałych w okresie 08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (Nota 1-2)

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Główne składniki aktywów trwałych

Nazwa grupy rodzajowej składnika aktywów według układu w bilansie	Wartość początkowa - stan na początek okresu	Zwiększenie wartości początkowej			Ogółem zwiększenie wartości początkowej (3+4+5)	Zmniejszenie wartości początkowej			Ogółem zmniejszenie wartości początkowej (7+8+9)	Wartość początkowa - stan na koniec okresu (2+6-10)
		aktualizacja	nabycie	przemieszczenie		Zbycie	Likwidacja	Inne		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
WNiP	435.150,00		430.871,00	0,00	430.871,00	0,00	0,00	0,00	0,00	886.021,00
Srodki trwałe niskocenne	28.080,23		2.650,00		2.650,00			0,00	0,00	30.730,23
Srodki transportu	211.822,45		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	211.822,45
Razem	675.052,68		453.521,00	0,00	453.521,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.128.573,68

Umorzenie - stan na początek okresu	Zwiększenia w ciągu roku obrotowego			Ogółem zwiększenie umorzenia (13+14+15)	Zmniejszenie umorzenia	Umorzenie - stan na koniec okresu (12+16-17)	Wartość netto składników aktywów	
	aktualizacja	amortyzacja za okresu	inne				stan na początek okresu (2-12)	stan na koniec okresu (11-18)
12	13	14	15	16	17	18	19	20
139.435,16		20.990,84		20.990,84	0,00	160.426,00	295.714,84	725.595,00
28.080,23		2.650,00		2.650,00	0,00	30.730,23	0,00	0,00
26.207,97		11.663,92		11.663,92	0,00	37.871,89	185.614,48	173.950,56
193.723,36		35.304,76	0,00	35.304,76	0,00	229.028,12	481.329,32	899.545,56



- Na wartości niematerialne i prawne składa się wartość firmy oraz znak towarowy „DFP Doradztwo Finansowe”. Wartość firmy wynikała z różnicy między wartością wkładu niepieniężnego w postaci przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ kodeksu cywilnego, prowadzonego pod nazwą DFP Doradztwo Finansowe Piotra Jędrzejczak z siedzibą w Łodzi, wniesionego do Spółki przez Piotra Jędrzejczak, a wartością godziwą rzeczowych aktywów trwałych (urządzenia techniczne i maszyny) będących częścią tego aportu.
- Na wartość środków trwałych niskocennych składały się: meble biurowe, urządzenia biurowe, sprzęt komputerowy.
- Środki transportu są to środki trwale będące w leasingu (art. 3 ust.4 pkt 1-7).
- Spółka nie posiadała gruntów w wieczystym użytkowaniu.

2. Inwestycje długoterminowe (Nota 3)

Na wartość inwestycji długoterminowych na dzień 31.12.2007 r. składały się:

Wyszczególnienie	Inwestycje długoterminowe (zł)	
	Na początek okresu	na koniec okresu
1. Pożyczki	13.800,00	13.200,00
2. Udziały lub akcje	725.000,00	725.000,00

Udziały obejmują 1.450 udziałów spółki Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. po 500,00 złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 725.000,00 złotych.

3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (Nota 4)

Na wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31.12.2007r. składały się:

Wyszczególnienie	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w zł)	
	na początek okresu	na koniec okresu
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.597,00	2.090,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmują aktywa z tytułu odpisów na należności handlowe netto w wysokości 2.090,00 zł.

4. Należności krótkoterminowe (Nota 5)

W strukturze należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2007 r. znajdowały się:

Należności krótkoterminowe	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	126.735,50
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	56.730,00
Należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	1.431,86
Inne	2.800.066,00
Należności razem	2.984.963,36

 9

4.1. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
"DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Private Equity Fund" S.K.A.	126.735,50
Należności razem	126.735,50

4.2. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
Italcolor Sp. z o.o.	1.830,00
Hurtimex SA	10.980,00
Reescon Sp. z o.o.	8.540,00
P.P.H. Kompap SA	30.500,00
K-4 Mostostal	14.640,00
Columbus Factoring Solutions Sp. z o.o.	3.660,00
Należności razem	70.150,00

4.2.a Wiekowanie należności na dzień 31.12.2007 r.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
0-30 dni	152.965,50
31-90 dni	30.500,00
91-180 dni	13.420,00
181-360 dni	0,00
Powyżej 360 dni	0,00

4.3. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

DFP Doradztwo Finansowe SA na dzień 31.12.2007 r. dokonała odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług firmy Reescon i K-4 Mostostal. DFP Doradztwo Finansowe SA nie posiada odpisów aktualizujących wartość należności dochodzonych na drodze sądowej.

Stan odpisów aktualizujących wartość należności

Grupa należności	Stan na początek okresu	Zmiany stanu odpisów w ciągu okresu			Stan na koniec okresu
		Zwiększenia	wykorzystanie	sprzedane	
1	2	3	4	5	6
Należności z tytułu dostaw i usług	0,00	13.420,00	0,00	0,00	13.420,00
Należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

 10

4.4. Należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń

Należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
Należności z tytułu podatku VAT	1.431,86
Należności razem	1.431,86

4.5. Należności krótkoterminowe - Inne

Należności krótkoterminowe – Inne	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
Kaucja do zwrotu Nestle Waters	66,00
Należności z tytułu nabycia 300 obligacji I-szej Emisji HURTIMEX Sp. z o.o. (cena emisyjna jednej obligacji I-szej Emisji wynosiła 1.000,00 zł)	300.000,00
Należności z tytułu sprzedaży 200.000 akcji na okaziciela serii A „DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Privite Equity Fund” S.K.A.	2.500.000,00
Należności razem	2.800.066,00

5. Inwestycje krótkoterminowe (Nota 6)

Inwestycje krótkoterminowe Spółka prezentuje w formie zestawienia w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Inwestycje krótkoterminowe (w zł)	
	na początek okresu	na koniec okresu
1. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	200.000,00	0,00
2. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	265.162,33	910.263,72
3. Udzielone pożyczki	8.600,00	8.000,00
4. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	831.973,37	747.269,53
5. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Razem	1.305.735,70	1.665.533,25

W strukturze krótkoterminowych papierów wartościowych na dzień 31.12.2007 roku znajdowały się:

- Akcje spółek giełdowych

Akcje spółek giełdowych (w zł)	Ilość (w szt.)	Cena rynkowa na dzień 31.12.2007 r.	Wartość na dzień 31.12.2007 r.
- Akcje TRI TRITON (7 BULLS)	48.481	9,15	443.601,15
- Akcje SWZ Swarzędz	100	0,52	52,00
- Akcje KMP-Kompap	2.597	8,86	23.009,42
Razem			466.662,57

 11

- Inne papiery wartościowe (Prawa do akcji)

Inne papiery wartościowe (w zł)	Ilość (w szt.)	Cena rynkowa akcji na dzień 31.12.2007 r.	Wartość na dzień 31.12.2007 r.
- Prawa do akcji TRI TRITON (PDA)	48 481	9,15	443.601,15
Razem			443.601,15

6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (Nota 7)

Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych Spółka prezentuje w formie zestawienia w poniższej tabeli.

Istotne pozycje rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie (tytuły)	Stan na	
	początek okresu	koniec okresu
1. Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów (aktywa bilansu - poz. A.V.2 oraz B.IV), w tym:	9.271,35	7.930,27
a) Ubezpieczenie mienia	0,00	1.462,00
b) Prenumerata gazet	1.434,70	700,49
c) Ubezp. MITSUBISHI SPACE	0,00	1.368,92
d) Ubezp. MITSUBISHI PAJERO)	1.929,41	1.002,41
e) Ubezp. KIA SPORTAGE	2.950,85	1.860,45
f) Książka INTERNET um LOY 07/41569	2.136,45	1.110,00
g) Książka INTERNET um LOY 07/2953	819,94	426,00
2. Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów (pasywa bilansu - poz. B.IV)	0,00	0,00

7. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego (Nota 8)

Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. dnia 21.08.2007 roku (Protokół NZW – akt notarialny sporządzony przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 - Rep. A nr 367/07) podjęło uchwałę (Uchwała NR 3/08/2007) w sprawie przekształcenia spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, która będzie działać pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna.

Zgromadzenie Wspólników DFP Doradztwo Finansowe Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi (zwaną dalej: „Spółką Przekształcaną”), działając na podstawie art. 563 w związku z art. 551 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanowiło:

- 1) Przekształcić Spółkę Przekształcaną, tj. DFP Doradztwo Finansowe Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, która działać będzie pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna, z siedzibą w Łodzi (zwaną dalej: „Spółką Przekształconą”);
- 2) Określić wysokość kapitału zakładowego Spółki Przekształconej, która działać będzie pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna, na kwotę 1.000.000,00 zł, co jest zgodne z dyspozycją art. 577 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych. Kapitał zakładowy

 12

Spółki Przekształconej dzielić się będzie na 5.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja, a w związku z tym, w zamian za 1 udział w Spółce Przekształconej, każdy ze współników Spółki Przekształconej otrzymał 500 akcji Spółki Przekształconej.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 07.10.2007 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2007 r.
1	2	3	4	5	6
1.	Piotr Jędrzejczak	625.100,00	0,00	0,00	625.100,00
2.	Monika Ostruszka	70.000,00	0,00	0,00	70.000,00
3.	Paweł Walczak	70.000,00	0,00	0,00	70.000,00
4.	Danuta Załęcka-Banasiak	40.000,00	0,00	0,00	40.000,00
5.	Piotr Rychta	40.000,00	0,00	0,00	40.000,00
6.	Krzysztof Albrecht	20.000,00	0,00	0,00	20.000,00
7.	Dom Inwestycyjny Guziejewski & Albrecht	20.000,00	0,00	0,00	20.000,00
8.	“DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Private Equity Fund” S.K.A.	15.000,00	0,00	0,00	15.000,00
9.	Pozostali	99.900,00	0,00	0,00	99.900,00
10.	RAZEM	1.000.000,00	0,00	0,00	1.000.000,00

8. Struktura kapitału zapasowego i rezerwowego (Nota 9)

Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych.

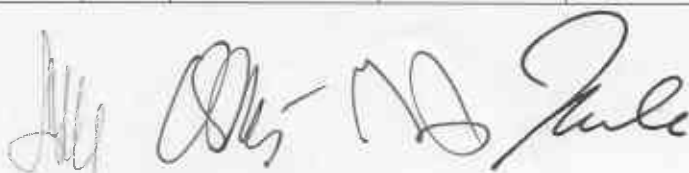
W tej pozycji wykazuje się stany wszystkich tworzonych kapitałów (funduszy) innych niż kapitał podstawowy: na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku według tytułów oraz na koniec roku obrotowego.

Informacje o kapitałach zostały sporządzone w formie zestawienia w tabeli poniżej.

Zmiany stanów kapitałów (funduszy) innych niż podstawowy

Rodzaj kapitału (funduszu)	Stan na początek okresu	Zwiększenia w ciągu okresu				
		agio	podział zysku	dopłaty	inne	razem (3+4+5+6)
1	2	3	4	5	6	7
1. Zapasowy	0,00		624.595,01			624.595,01
2. Rezerwowy	0,00					0,00
3. Z aktualizacji wyceny	0,00					0,00

Zmniejszenia w ciągu okresu					Stan na koniec okresu	
pokrycie straty	zwrot dopłat	dywidendy	inne	razem (8+9+10+11)	ogółem (2+7-12)	w tym: pokrywający własne udziały (akcje)
8	9	10	11	12	13	14
0,00				0,00	624.595,01	
0,00				0,00	0,00	
0,00				0,00	0,00	



9. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Zysk netto wypracowany przez Spółkę do dnia 31.12.2007 roku Zarząd rekomenduje przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy Spółki.

10. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym (Nota 10).

- Rezerwy na koszty obciążające koszty operacyjne (art. 34a ust. 5 i 39 ust. 2 ustawy) - w 2007 r. Spółka nie tworzyła;
- Rezerwy na przyszłe zobowiązania i przewidywane straty z transakcji gospodarczych w toku zaliczane odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych (art. 35d ustawy) - w 2007 r. Spółka nie tworzyła;
- Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – w 2007 r. Spółka nie tworzyła;
- Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego sporządzono w formie zestawienia w tabeli poniżej.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Rezerwy zarachowane w ciężar		Aktywa odniesione na		
	wyniku finansowego	kapitału (funduszu)	wynik finansowy brutto		kapitał (fundusz) własny
			kwota ogółem	w tym: odpisy aktualizujące aktywa	
1	2	3	4	5	6
1. Stan na początek roku obrotowego, w tym: z tytułu strat z lat ubiegłych	21,00	0,00	13.597,00	0,00	0,00
2. Stan na koniec roku obrotowego, w tym: z tytułu strat z lat ubiegłych	95.129,00	0,00	2.090,00	2.090,00	0,00

11. Zobowiązania długoterminowe (Nota 11)

W strukturze zobowiązań długoterminowych na dzień 31.12.2007 r. znajdowały się:

Zobowiązania długoterminowe	Wartość na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
– inne zobowiązania finansowe (dot. zob. z tyt. leasingu operacyjnego ujmowanego bilansowo jako leasing finansowy)	119.847,35
Razem	119.847,35

 14

12. Zobowiązania krótkoterminowe (Nota 12)

W strukturze zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2007 r. znajdowały się:

Zobowiązania krótkoterminowe (w zł)	Wartość na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
1. Wobec jednostek powiązanych	300.000,00
a) inne	300.000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	617.306,14
a) inne zobowiązania finansowe	44.549,76
b) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	15.840,93
- do 12 miesięcy	15.840,93
- powyżej 12 miesięcy	0,00
c) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	400.426,36
d) z tytułu wynagrodzeń	6.500,00
e) inne	154.444,09
Zobowiązania krótkoterminowe razem	921.761,14

12.1. Zobowiązania krótkoterminowe wobec podmiotów powiązanych:

Zobowiązania krótkoterminowe - Inne	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
Obligacje II Emisji DFP Doradztwo Finansowe SA - zobowiązanie z tytułu wykupu 300 sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda - Obligatariusz: Dom Maklerski DFP Sp. z o.o.	300.000,00
Zobowiązania razem	300.00,00

12.2. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych podmiotów:

Zobowiązania krótkoterminowe – inne zobowiązania finansowe	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
Zobowiązania dotyczące leasingu operacyjnego (bilansowo leasingu finansowego) do spłacenia do dnia 31.12.2008 r.	44.549,76
Zobowiązania razem	44.549,76

12.3. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
ABAK Biuro Rachunkowe	4.984,40
Polskie Książki Telefoniczne	1.873,92
Eniro Polska	958,92
Compensa	1.547,00
Giełda Papierów Wartościowych	976,00
Nestle Waters	18,30
CDFK Sp.z o.o.	2.440,00
Dom Maklerski Polonia NET	123,22

 15

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
Warta TUiR SA	1.462,00
Koszty dotyczące roku 2007-rozliczenie zakupu usług	1.457,17
Razem zobowiązania	15.840,93

12.3.a Wiekowanie zobowiązań na dzień 31.12.2007r.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
0-30 dni	13.967,01
31-90 dni	0,00
91-180 dni	1.873,92
181-360 dni	0,00
Powyżej 360 dni	0,00

12.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń:

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
Podatek dochodowy od osób prawnych	388.665,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	2.836,00
Zobowiązania z tytułu ZUS	8.925,36
Razem zobowiązania	400.426,36

12.5. Zobowiązania krótkoterminowe – Inne:

Zobowiązania krótkoterminowe-Inne	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
Rozrachunki z tytułu zakupu 38.481 Praw do akcji serii D „Triton Development” i 38.481 akcji Triton Development SA	153.924,00
Rozrachunki z tytułu zwrotu za paliwo	520,09
Razem zobowiązania	154.444,09

 16

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (w zł)	Nota	od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13	652.701,77
- od jednostek powiązanych		103.881,56
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		654.042,85
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-1.341,08
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	14	216.385,90
I. Amortyzacja		35.304,76
II. Zużycie materiałów i energii		12.282,34
III. Usługi obce		87.113,74
IV. Podatki i opłaty, w tym:		620,34
- podatek akcyzowy		0,00
V. Wynagrodzenia		69.884,70
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		9.240,06
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1.939,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00
C. Zysk (strata ze sprzedaży (A-B))		436.315,87
D. Pozostałe przychody operacyjne	15	1,42
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Dotacje		0,00
III. Inne przychody operacyjne		1,42
E. Pozostałe koszty operacyjne	16	16.020,79
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		13.420,00
III. Inne koszty operacyjne		2.600,79
F. Zysk (strata z działalności operacyjnej (C+D-E))		420.296,50
G. Przychody finansowe	17	3.143.075,29
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
- od jednostek powiązanych		0,00
II. Odsetki, w tym:		7.544,90
- od jednostek powiązanych		0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		2.300.000,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		491.177,39
V. Inne		344.353,00
H. Koszty finansowe	18	225.082,54
I. Odsetki, w tym:		20.782,54
- dla jednostek powiązanych		18.060,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
IV. Inne		204.300,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		3.338.289,25
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)		0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00


17

Rachunek zysków i strat (w zł)	Nota	od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r.
II. Straty nadzwyczajne		0,00
N. Zysk (strata) brutto (I+/-K)		3.338.289,25
O. Podatek dochodowy	19	652.691,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)		2.685.598,25

1. Struktura przychodów netto ze sprzedaży usług (Nota 13)

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto ogółem	w tym za granicę	
	za okres 08.10.2007 31.12.2007	Dostawy wewnątrz- wspólnotowe	eksport
		za okres 08.10.2007- 31.12.2007	za okres 08.10.2007- 31.12.2007
Przychody ze sprzedaży usług	652.701,77	0,00	0,00
Ogółem sprzedaż netto	652.701,77	0,00	0,00

2. Koszty według rodzaju (Nota 14)

2.1. Amortyzacja

Amortyzacja	08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (w zł)
Amortyzacja wartości firmy	20.119,84
Amortyzacja programy komputerowe-WNiP niskocenne	871,00
Amortyzacja środków transportu będących w leasingu	11.663,92
Amortyzacja środków trwałych niskocennych	2.650,00
Amortyzacja razem	35.304,76

2.2. Zużycie materiałów i energii

Zużycie materiałów i energii	08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (w zł)
Koszty zużycia materiałów	11.591,04
Koszty zużycia energii	691,30
Zużycie materiałów i energii razem	12.282,34

2.3. Usługi obce

Usługi obce	08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (w zł)
Koszty najmu lokalu	6.935,48
Koszty najmu samochodu	0,00
Koszty usług księgowych i z zakresu doradztwa finansowego	19.548,67
Koszty usług telekomunikacyjnych	3.701,47
Koszt korzystania ze znaku towarowego DFP	3.548,39
Koszty usług komunalnych	482,23
Koszty bankowe	695,18

Usługi obce	08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (w zł)
Obsługa prawna	28.552,97
Usługi DFP Domu Maklerskiego	101,00
Pozostałe usługi	23.548,35
Usługi obce razem	87.113,74

2.4. Podatki i opłaty

Na kwotę 620,34 zł składają się urzędowe opłaty administracyjne i manipulacyjne oraz podatek VAT.

Wynagrodzenia

Wynagrodzenia	08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (w zł)
Wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę	44.330,71
Wynagrodzenia z tytułu umowy zlecenia	17.536,41
Wynagrodzenia z tytułu udziału członków zarządu w posiedzeniach Zarządu Spółki	8.017,58
Wynagrodzenia razem	69.884,70

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe - dane liczbowe zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Stan i struktura zatrudnienia w roku obrotowym

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
1. Pracownicy umysłowi	5,00
2. Pracownicy na stanowiskach robotniczych	0
3. Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
4. Uczniowie	0
5. Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	0
6. Ogółem	5,00

2.6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (w zł)
Ubezpieczenia społeczne	8.926,99
Świadczenia na rzecz pracowników	313,07
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia razem	9.240,06

2.7. Pozostałe koszty rodzajowe

Pozostałe koszty rodzajowe	08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (w zł)
Koszty delegacji służbowych	603,67
Koszty reklamy	0,00
Koszty reprezentacji-NKUP	754,00
Pozostałe koszty	582,29
Pozostałe koszty rodzajowe	1.939,96

 19

3. Pozostałe przychody operacyjne (Nota 15)

Pozostałe przychody operacyjne	08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (w zł)
- Zaokrąglenia	1,42
Pozostałe przychody operacyjne razem	1,42

4. Pozostałe koszty operacyjne (Nota 16)

Pozostałe koszty operacyjne	08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (w zł)
- Darowizna	2.600,00
- Odpisy aktualizujące należności	13.420,00
- Zaokrąglenia	0,79
Pozostałe przychody operacyjne razem	16.020,79

5. Pozostałe przychody finansowe (Nota 17)

Przychody finansowe	08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (w zł)
Odsetki, w tym:	7.544,90
- od jednostek powiązanych	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	2.300.000,00
Aktualizacja wartości inwestycji	491.177,39
Inne	344.353,00
Przychody finansowe razem	3.143.075,29

5.1. Aktualizacja wartości wyceny

Aktualizacja wartości inwestycji	08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (w zł)
Aktualizacja wartości Akcji SWZ Swarzędz	-53,00
Aktualizacja wartości Akcji i PDA Triton Development	510.807,44
Aktualizacja wartości Akcji KOMPAP	-19.577,05
Aktualizacja wartości inwestycji razem	491.177,39

5.2. Przychody finansowe Inne

Przychody finansowe-Inne	08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (w zł)
Sprzedaż wierzytelności INVAR & BIURO SYSTEM	344.353,00
Przychody finansowe razem	344.353,00

6. Koszty finansowe (Nota 18)

Koszty finansowe	08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (w zł)
Odsetki, w tym:	20.782,54
- dla jednostek powiązanych	18.060,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00
Inne (wierzytelność -Invar & Biuro System)	204.300,00
Koszty finansowe razem	225.052,54

 20

6.1. Odsetki

Odsetki	08.10.2007 r. - 31.10.2007 r. (w zł)
Odsetki od leasingu	2.722,54
Odsetki od obligacji	18.060,00
Odsetki budżetowe	0,00
Odsetki od zobowiązań	0,00
Odsetki razem	20.782,54

6.2. Koszty finansowe Inne

Koszty finansowe-Inne	08.10.2007 r. - 31.12.2007 r. (w zł)
Wierzytelność pieniężna spółki akcyjnej INVAR & BIURO SYSTEM	204.300,00
Koszty finansowe-Inne	204.300,00

7. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto (Nota 19).

Rozliczenie zawiera wszystkie niezbędne dane w zakresie przychodów i kosztów oraz zysków i strat nadzwyczajnych, korygujące wynik finansowy (zysk, stratę) brutto i umożliwiające ustalenie dochodu do opodatkowania za bieżący rok podatkowy (podlegającego wykazaniu w rocznym zeznaniu podatkowym).

Pozycje różniące podstawę opodatkowania od zysku/ straty brutto

Nazwa	Dane za okres bieżący (w zł)
Zysk /strata/ brutto	3.338.289,25
Różnice pomiędzy zyskiem /stratą/ brutto a podstawą opodatkowania	-464.106,45
a/ przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu opodatkowania / zmniejszenie dochodu do opodatkowania/	517.279,60
- wzrost z tytułu aktualizacji wyceny papierów wartościowych	517.278,30
- różnice z zaokrągleń VAT	1,30
- odsetki	0,00
b/ przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	237.101,73
- przychody podatkowe w DFP DF Private Equity Fund S.K.A.	237.101,73
c/ koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu / zwiększenia dochodu do opodatkowania/	78.870,43
- amortyzacja przedsiębiorstwa wniesionego aportem	20.119,84
- ubezpieczenie samochodu powyżej 20 000EUR	0,00
- amortyzacja bilansowa-leasing finansowo bilansowy	11.663,92
- zapłacone raty leasingowe	-7.556,35
- niewypłacone wynagrodzenia	8.017,58
- niezapłacony ZUS	3.749,74
- koszty reprezentacji	754,00
- darowizny	2.600,00

 21

Nazwa	Dane za okres bieżący (w zł)
- inna różnica VAT	0,79
- odsetki budżetowe	0,00
- odpisy aktualizujące należności	13.420,00
- spadek z tytułu aktualizacji wartości papierów wartościowych	26.100,91
- koszty 2006-leasing	0,00
d/ koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	262.799,01
- koszty podatkowe w DFP DF Private Equity Fund S.K.A.	256.427,54
- wypłata wynagrodzeń z października 2007	3.075,76
- zapłacony ZUS z września i października 2007	3.295,71
Zysk /strata/ brutto po korektach z tytułu trwałych różnic	2.874.182,80
Odliczenia od dochodu:	100,00
a) darowizny	100,00
b) część straty podatkowej z lat ubiegłych	
Podstawa opodatkowania	2.874.082,80
Podatek dochodowy	546.076,00
Rezerwa na podatek odłożony	95.108,00
Podatek do zwrotu (RMK-czynne)	-11.507,00
Zysk podatkowy	2.244.405,80

8. Opis istotnych zdarzeń po dniu sporządzenia sprawozdania finansowego

1) W dniu 20.12.2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (Akt notarialny Rep. A nr 6557/07) podjęło:

- Uchwałę Nr 2/12/2007 w sprawie zmiany oznaczenia akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, na mocy której zmieniono oznaczenia 2 000 000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł, w ten sposób, że dotychczas istniejące akcje serii A zostały oznaczone odpowiednio jako:
 - a) akcje serii A1 o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w łącznej liczbie 1.500.000 sztuk,
 - b) akcje serii A2 o wartości nominalnej 0,20 zł każda w łącznej liczbie 500.000 sztuk.
- Uchwałę Nr 3/12/2007, na mocy której dokonano zamiany akcji imiennych serii A2 na akcje na okaziciela oraz zniesiono uprzywilejowanie akcji serii A2.
- Uchwałę nr 4/12/2007 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do wysokości 1.100.000,00 zł o kwotę 100.000,00 zł w drodze emisji 500.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej wynoszącej 0,20 zł każda akcja.
- Uchwałę nr 6/12/2007 w sprawie wprowadzenia papierów wartościowych Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA oraz ich dematerializacji.

 22

W dniu 13.02.2008 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 100 000,00 zł w drodze emisji 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,20 zł każda (sygnatura sprawy: LD.XX NS-Rej. KRS/001410/08/820).


W dniu 04.02.2008 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował: (i) zmianę oznaczenia akcji serii A na A1 i A2, (ii) zamianę akcji imiennych uprzywilejowanych serii A2 na akcję na okaziciela oraz (iii) zniesienie uprzywilejowania akcji serii A2 (sygnatura sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/000324/08/573).

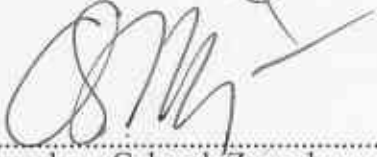
- 2) W dniu 26.02.2008 r., na podstawie uchwały Zarządu nr 2/03/2008 z dnia 25 lutego 2008 r., Spółka dokonała przedterminowego wykupu 300 sztuk Obligacji II Emisji o łącznej wartości nominalnej 300.000 złotych, za kwotę w wysokości 314.400 złotych. Obligatariuszem 300 sztuk Obligacji był Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. (spółka zależna).
- 3) W marcu 2008 r. Spółka złożyła wniosek do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polski o przeniesienie prawa do ochrony znaku towarowego „DFP Doradztwo Finansowe” zgłoszonego do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej w dniu 30.03.2005 r. (numer zgłoszenia:293097).
- 4) W dniu 13 marca 2008 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA uchwałą nr 186/2008 postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 500.000 akcji serii A2 i 3.000.000 akcji serii B Spółki.
- 5) W dniu 17.03.2008 roku, na mocy uchwały nr 202/2008 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW) określił dzień 20 marca 2008 roku jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 oraz 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B DFP Doradztwo Finansowe SA, o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA kodem „PLDFP0000019”.
- 6) W dniu 20.03.2008 r. nastąpił debiut Spółki na rynku „NewConnect”.

Łódź, dnia 28 marca 2008 r.

W imieniu Zarządu Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA


Piotr Jędrzejczak – Prezes Zarządu


Danuta Zalecka-Banaszak – Członek Zarządu


Monika Ostruszka – Członek Zarządu


Paweł Wałczak – Członek Zarządu

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna

w okresie od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r.

- KOMENTARZ ZARZĄDU DFP Doradztwo Finansowe SA

dotyczący działalności gospodarczej Spółki w okresie od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r.

oraz zasad sporządzania sprawozdania finansowego za okres od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r.

Zarząd Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA przedstawia niniejszym sprawozdanie z działalności Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA w okresie **od dnia 08.10.2007 r. do dnia 31.12.2007 r.** oraz zasad sporządzania sprawozdania finansowego sporządzonego za ten okres, zgodnie z dyspozycją art. 49 w związku z art. 52 ust.3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity z dnia 27 marca 2002 roku – Dz. U. Nr 76, poz.694 z późn. zm.).

1. Umowa o badanie oraz przegląd sprawozdań finansowych

Spółka DFP Doradztwo Finansowe SA związana jest umową o badanie oraz ocenę sprawozdania finansowego za okres od 8 października 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. z Kancelarią Biegłych Rewidentów Consilia Audit Polonia Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.

Umowa (nr 41/B/2007/2008) została zawarta w dniu 29 stycznia 2008 r. zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki o wyborze audytora. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zobowiązał się na jej podstawie do wykonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA, zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

2. Historia Spółki

Powstanie Spółki

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z dnia 21 sierpnia 2007 roku (Protokół Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników - akt notarialny sporządzony przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 - Rep. A nr 4007/07) podjęło uchwałę (Uchwała Nr 03/08/2007) w sprawie przekształcenia spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, która będzie działać pod firmą DFP Doradztwo Finansowe SA.

DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna została wpisana z dniem 8 października 2007 roku do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi,

XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego (sygnatura sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/019526/07/220).

Nazwa Spółki

Prawną i handlową nazwą Spółki jest DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna.

Siedziba Spółki

Siedziba Spółki mieści się w Łodzi, przy ul. Ogrodowej 72/74.

Kapitał zakładowy Spółki

Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. dnia 21.08.2007 roku (Protokół NZW – akt notarialny sporządzony przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 - Rep. A nr 367/07) podjęło uchwałę (Uchwała Nr 3/08/2007) w sprawie przekształcenia spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, która będzie działać pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna.

Zgromadzenie Wspólników DFP Doradztwo Finansowe Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi (zwaną dalej: „Spółką Przekształcaną”), działając na podstawie art. 563 w związku z art. 551 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanowiło:

- 1) Przekształcić Spółkę Przekształcaną, tj. DFP Doradztwo Finansowe Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, która działać będzie pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna, z siedzibą w Łodzi (zwaną dalej: „Spółką Przekształconą”).
- 2) Określić wysokość kapitału zakładowego Spółki Przekształconej, która działać będzie pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna, na kwotę 1.000.000,00 zł, co jest zgodne z dyspozycją art. 577 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych. Kapitał zakładowy Spółki Przekształconej dzielić się będzie na 5.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja, a w związku z tym, w zamian za 1 udział w Spółce Przekształcaniej, każdy ze wspólników Spółki Przekształcaniej otrzymał 500 akcji Spółki Przekształconej.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	% Udział w kapitale zakładowym Spółki
1	2	3	4
1.	Piotr Jędrzejczak	3.125.500	63,00%
2.	Monika Ostruszka	350.000	7,00%
3.	Paweł Walczak	350.000	7,00%
4.	Danuta Załęcka-Banasiak	200.000	4,00%
5.	Piotr Rychta	200.000	4,00%
6.	Krzysztof Albrecht	100.000	2,00%
7.	Dom Inwestycyjny Guziejewski & Albrecht	100.000	2,00%
8.	“DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Privite Equity Fund” S.K.A.	75.000	1,50%
9.	Pozostali	499.500	9,50%

2


Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	% Udział w kapitale zakładowym Spółki
10.	RAZEM AKCJE	5.000.000	100,00%

3. Miejsce rejestracji Spółki

Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000290214 (postanowienie Sądu z dnia 08.10.2007 r., sygnatura akt LD.XX NS-REJ.KRS/019526/07/220).

4. Rok obrotowy

Zgodnie z § 34 ust. 1 Statutu Spółki rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Sprawozdanie finansowe Spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka z siedzibą w Łodzi (dalej zwanej "Spółką") przedstawia dane za okres od dnia 8 października 2007 r. do dnia 31 grudnia 2007 r.

5. Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2007 r. wchodził:

Piotr Jędrzejczak – Prezes Zarządu,
Danuta Załęcka-Banasiak – Członek Zarządu,
Monika Ostruszka – Członek Zarządu,
Paweł Walczak – Członek Zarządu.

W Spółce DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna została powołana Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie – za wyjątkiem członków pierwszej Rady Nadzorczej Spółki, którzy zostali wyznaczeni przy przekształceniu spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka z o.o. w spółkę akcyjną. Członków Rady Nadzorczej odwołuje Walne Zgromadzenie.

Na dzień 31.12.2007 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Jarosław Jermalonek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Wojciech Łazor – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Jarosław Turek – Członek Rady Nadzorczej,
Jerzy Gądek – Członek Rady Nadzorczej,
Joanna Ciepłucha – Członek Rady Nadzorczej.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.



3

6. Informacje o podstawowych towarach i produktach

DFP Doradztwo Finansowe SA w okresie od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r. uzyskiwała przychody głównie z tytułu sprzedaży usług. Podstawowym źródłem przychodów ze sprzedaży były opłaty z tytułu świadczenia usług doradztwa finansowego w szczególności w zakresie przygotowania i wprowadzania spółek do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, obejmujących m.in.: (i) opracowywanie koncepcji rozwoju przedsiębiorstw z wykorzystaniem publicznej oferty papierów wartościowych (akcji, obligacji), (ii) sporządzanie prospektów emisyjnych spółek (iii) przygotowywanie programów opcji menedżerskich dla kadry zarządzającej, (iv) dokonywanie wycen przedsiębiorstw.

Od 08.10 2007 r. do 31.12.2007 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży netto **na poziomie 652.701,77 zł.**

7. Informacja o rynkach zbytu

Spółka świadczy usługi na rynku krajowym. Realizowane projekty mają charakter ogólnopolski. Odbiorcami jej usług są podmioty reprezentujący różne sektory działalności. Dominującą grupę odbiorców usług Spółki stanowią przedsiębiorstwa zgłaszające zapotrzebowanie na kapitał, poszukujący innego źródła finansowania niż kredyt bankowy. Wśród odbiorców Spółki znaleźli się m.in.: Rainbow Tours SA, Swarzędz Meble SA, LSI Software SA, „DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Privite Equity Fund” S.K.A., Italcolor Sp. z o.o., Hurtimex Sp. z o.o., P.P.H. Kompap SA, Texton SA, Mabudo Sp. z o.o. UNIBUD Sp. z o.o., Columbus Factoring Solution Sp. z o.o.

8. Wyniki finansowe Spółki

Spółka w okresie od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r. osiągnęła wynik netto na poziomie **2.685.598,25 zł.**

Zysk ze sprzedaży w okresie od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r. wyniósł **436.315,87 zł.** Zysk operacyjny osiągnął zbliżony poziom i wyniósł **420.296,50 zł.** Wynik działalności gospodarczej w okresie od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r. wyniósł **3.338.289,25 zł** i był wyższy w stosunku do wyniku działalności operacyjnej o **2.917.992,75 zł.** Różnica pomiędzy wynikiem działalności gospodarczej, a wynikiem działalności operacyjnej jest efektem dodatniego salda na działalności finansowej Spółki, powstałego w związku ze sprzedażą 200.000 akcji serii A spółki „DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna oraz z aktualizacją wartości papierów wartościowych.

Zysk netto wypracowany przez Spółkę w okresie od 8 października 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. Zarząd rekomenduje przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Bilans Spółki na dzień 31.12.2007 r. zamknął się po stronie aktywów i pasywów sumą **6.298.262,44 zł.**



4

W strukturze aktywów do dnia 31.12.2007 roku największą pozycję stanowiły: należności krótkoterminowe - inne (2.800.066,00 zł) oraz inwestycje krótkoterminowe (1.665.533,25 zł).

Należności krótkoterminowe Inne na dzień 31.12.2007 r.

Należności krótkoterminowe – Inne	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
Kaucja do zwrotu Nestle Waters	66,00
Należności z tytułu nabycia 300 obligacji I-szej Emisji Hurtimex Sp. z o.o.(cena emisyjna jednej obligacji I-szej Emisji: 1 000,00 zł)	300.000,00
Należności z tytułu sprzedaży 200.000 akcji na okaziciela serii A „DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. Privite Equity Fund” S.K.A.	2.500.000,00
Należności razem	2.800.066,00

Inwestycje krótkoterminowe Spółka prezentuje w formie zestawienia w poniższej tabeli:

Inwestycje krótkoterminowe	na dzień 31.12.2007 r. (w zł)
1. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	0,00
2. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	910.263,72
3. Udzielone pożyczki	8.000,00
3. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	747.269,53
Razem	1.665.533,25

W strukturze krótkoterminowych papierów wartościowych na dzień 31.12.2007 r. znajdowały się:

- Akcje spółek giełdowych

Akcje spółek giełdowych (w zł)	Ilość (w szt.)	Cena rynkowa na dzień 31.12.2007 r.	Wartość na dzień 31.12.2007 r.
- Akcje TRI TRITON (7 BULLS)	48.481	9,15	443.601,15
- Akcje SWZ Swarzędz	100	0,52	52,00
- Akcje KMP-Kompap	2.597	8,86	23.009,42
Razem			466.662,57

- Inne papiery wartościowe (Prawa do akcji)

Inne papiery wartościowe (w zł)	Ilość (w szt.)	Cena rynkowa akcji na dzień 31.12.2007 r.	Wartość na dzień 31.12.2007 r.
- Prawa do akcji Spółki TRI TRITON PDA	48.481	9,15	443.601,15
Razem			443.601,15

Stan zobowiązań krótkoterminowych Spółki na dzień 31.12.2007 r. wynosił 921.761,14 zł. W strukturze zobowiązań znajdowały się zobowiązania krótkoterminowe, na które składały się:

- zobowiązania wobec jednostek powiązanych – Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o. z tytułu Obligacji II Emisji w wysokości 300.000,00 zł (300 sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda),
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 15.840,93 zł,
- zobowiązania z tytułu umów leasingu w wysokości 44.549,76 zł,
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń 400.426,36 zł,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 6.500,00 zł,
- inne zobowiązania w wysokości 154.444,09 zł.

Podstawowe wskaźniki finansowe, według danych na dzień 31.12.2007 r., przedstawiały się następująco:

- Wskaźnik płynności finansowej bieżącej wyniósł 5,05;
- Wskaźnik wysokiej płynności wyniósł 5,04;
- Wskaźnik zadłużenia ogółem wyniósł 0,18;
- Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 0,22;
- Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi wyniósł 0,31;
- Wskaźnik rentowności aktywów wyniósł 42%.

9. Zatrudnienie Spółki

Na dzień 31.12.2007 r. Spółka zatrudniała 5 osób.

10. Znaczące umowy związane z działalnością Spółki

Umowami zawieranymi w normalnym toku działalności są umowy dotyczące bezpośrednio przedmiotu działalności Spółki, tj. umowy o świadczenie usług doradztwa finansowego.

Do istotnych umów zawieranych poza normalnym tokiem działalności Spółki należą:

- 1) Umowa z dnia 3 grudnia 2007 roku w Łodzi zawarta pomiędzy Piotrem Jędrzejczakiem a DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna dotycząca sprzedaży prawa do znaku towarowego „DFP Doradztwo Finansowe”, chronionego prawem ochronnym, zarejestrowanego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polski w rejestrze znaków towarowych pod numerem 182069. Cena sprzedaży znaku towarowego, będącego przedmiotem niniejszej umowy ustalona została przez strony w wysokości wynoszącej 450.000,00 zł netto. Cena sprzedaży netto została powiększona o należny podatek od towarów i usług wg stawki 22% w wysokości 99.000,00 zł. Cena sprzedaży została ustalona w oparciu o wycenę znaku towarowego z dnia 09.11.2007 r. sporządzoną przez U-FIN Biuro Audytorskie i Rachunkowe Stowarzyszenia Księgowych w Polsce Sp. z o.o. z siedzibą Łodzi.
- 2) Umowa leasingu z dnia 25 października 2006 r. z BRE Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przedmiotem, której jest leasing samochodu Mitsubishi Space Star, zawarta na

6


okres 35 miesięcy, z terminem spłaty przypadającym na dzień 29.09.2009 r. Wynagrodzenie rat leasingowych płatne jest w okresach miesięcznych. Warunki ww. umowy, w tym finansowe, nie odbiegają od typowych postanowień dla tego rodzaju umów.

- 3) Aneks nr 1 z dnia 2 marca 2007 r. do Umowy Leasingu nr DFP1/LO/31365/2006 zawartej dnia 20.02.2006 r. pomiędzy BRE LEASING Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie a DFP DORADZTWO FINANSOWE Piotr Jędrzejczak. Strony ustaliły (zmiany do Umowy Leasingu nr DFP1/LO/31365/2006 z dnia 20.02.2006 r.), że w miejsce dotychczasowego Korzystającego, tj. DFP Doradztwo Finansowe Piotr Jędrzejczak, od dnia 2 marca 2007 roku stroną umowy leasingu nr DFP1/LO/31365/2006 zostaje DFP DORADZTWO FINANSOWE Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (poprzednik prawny Spółki). Przedmiotem leasingu jest samochód Mitsubishi Pajero. Umowa została zawarta na okres 48 miesięcy, z terminem spłaty przypadającym na dzień 11.02.2011 r. Wynagrodzenie z tytułu rat leasingowych płatne jest w okresach miesięcznych. Warunki ww. umowy, w tym finansowe, nie odbiegają od typowych postanowień dla tego rodzaju umów.
- 4) Umowa leasingu DFP2/LO/46395/2007 z dnia 22 maja 2007 r. z BRE Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przedmiotem, której jest leasing samochodu KIA SPORTAGE, zawarta na okres 59 miesięcy, z terminem spłaty przypadającym na dzień 15.04.2012 r. Wynagrodzenie rat leasingowych płatne jest w okresach miesięcznych. Warunki ww. umowy, w tym finansowe, nie odbiegają od typowych postanowień dla tego rodzaju umów.
- 5) Umowa z dnia 1 marca 2006 r. zawarta z Piotrem Jędrzejczakiem prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą DFP Doradztwo Finansowe Piotr Jędrzejczak, przedmiotem której jest podnajem lokalu biurowego znajdującego się w nieruchomości położonej w Łodzi, przy ul. Ogrodowej 72/74. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony i obowiązuje od dnia 1 marca 2006 roku. Czynsz z tytułu podnajmu lokalu wynosi 1.960,80 zł netto i płatny jest w okresach miesięcznych. Do kosztów z tytułu podnajmu doliczane są koszty eksploatacyjne lokalu z tytułu zużycia energii, konserwacji, usług telekomunikacyjnych, itp.

11. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi.

- „DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna

Zawiązanie w dniu 26.01.2007 r. przez DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednika prawnego Spółki) Spółki komandytowo-akcyjnej o firmie DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund Spółka komandytowo-akcyjna (Akt notarialny Rep. A nr 376/07), w której DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednik prawny Spółki) objęła 200.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela za wkład pieniężny w wysokości 200.000,00 zł.

Wspólnikiem odpowiadającym bez ograniczeń za zobowiązania Spółki, zwanym dalej Komplementariuszem - jest DFP Doradztwo Finansowe SA z siedzibą w Łodzi.



7

Z tytułu prowadzenia spraw „DFP Doradztwo Finansowe – P.E.F” S.K.A. komplementariuszowi przysługuje wynagrodzenie kwartalne w wysokości 1,25% (jednego i dwudziestu pięciu setnych procenta) liczone od wartości aktywów netto Spółki, wynikającej z bilansu Spółki sporządzonego na koniec każdego kwartału kalendarzowego.

Pierwsze wynagrodzenie należne komplementariuszowi za prowadzenie spraw Spółki, tj. wynagrodzenie przysługujące za pierwszy kwartał kalendarzowy prowadzenia spraw Spółki obejmuje okres od daty zawiązania Spółki do końca danego kwartału kalendarzowego. Wynagrodzenie to obliczane jest w wyrazie procentowym i według zasad, o których mowa w ust. 1, jako: 1,25% (jeden i dwadzieścia pięć setnych procenta) od ilorazu liczby dni prowadzenia spraw Spółki przez komplementariusza w danym kwartale kalendarzowym, tj. w ramach okresu, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, i liczby wszystkich dni tego kwartału.

– **DFP Dom Maklerski Sp. z o.o.**

DFP Dom Maklerski Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 16 października 2006 roku na podstawie aktu notarialnego – umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, sporządzonej przed notariuszem Zbigniewem Lipke, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 (Repertorium A Nr 4505/06). Postanowienie o wpisie spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270016 zostało wydane w dniu 15 grudnia 2006 roku przez Sąd Rejonowy dla Łodzi- Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego (sygn. sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/021738/06/981).

W okresie od dnia 16.10.2006 r. do dnia 22.03.2007 r. spółka działała pod firmą: DFP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki DFP Spółka z o.o. dnia 13.02.2007 r. na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przed notariuszem Zbigniewem Jackiem Lipke, prowadzącym kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 (Rep. A nr 764/07) podjęło uchwałę nr 3 w sprawie zmian w umowie spółki, w której treści niezależnie od innych zmian dokonano zmiany firmy Spółki nadając jej nowe następujące brzmienie: Dom Maklerski DFP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Niniejsza zmiana została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX wydział Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22.03.2007 r. - sygnatura sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/003958/07/956.

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców z kapitałem zakładowym w wysokości 50.000 złotych. Kapitał zakładowy dzielił się na 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości 500,00 zł każdy udział. Udziały zostały objęte przez 3 osoby fizyczne. W dniu 13.02.2007 r. dotychczasowi wspólnicy Spółki dokonali sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w Spółce na rzecz DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi. Działając zgodnie z postanowieniami art. 257 § 1 i § 2 oraz art. 255 § 1 i § 3 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników DFP Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością uchwałą nr 1 z dnia 13.02.2007 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 50.000,00 zł do wysokości 725.000,00 zł, to jest o kwotę 675.000,00 zł, poprzez ustanowienie

8


1.350 nowych, równych i niepodzielnych udziałów, o równej wartości nominalnej wynoszącej 500,00 zł każdy udział. Nowoutworzone udziały zostały w całości objęte przez jedyne go wspólnika, to jest DFP Doradztwo Finansowe Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (poprzednika prawnego Spółki), która objęła 1.350 udziałów, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 675.000,00 zł.

Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. świadczy usługi podwykonawcze dla DFP Doradztwo Finansowe SA związane z przygotowaniem i wprowadzenia spółek do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych, obejmujące sporządzanie części prospektów emisyjnych spółek. W okresie od 08.10.2007 r. do 31.12.2007 r. Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. nie świadczyła usług podwykonawczych.

W listopadzie 2007 r. na rzecz Obligatariusza - Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o. nastąpiła wypłata środków w kwocie 18.060,00 zł z tytułu prawa do odsetek (za pierwszy okres odsetkowy) od 300 sztuk Obligacji II Emisji Spółki. Obligacje II Emisji zostały wyemitowane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednik prawny) z dnia 22 stycznia 2007 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji zwykłych, przeprowadzanej w ramach II Emisji Obligacji. W ramach realizacji w/w uchwały w dniu 23 lutego 2007 r. Zarząd DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednik prawny) podjął uchwałę w sprawie warunków II Emisji Obligacji, zgodnie z którą miało zostać wyemitowanych nie mniej niż 200 i nie więcej niż 900 niezabezpieczonych obligacji zwykłych, na okaziciela, o jednostkowej wartości nominalnej 1.000,00 zł i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 200.000,00 zł i nie większej niż 900.000,00 zł. Minimalna liczba Obligacji II Emisji, których subskrybowanie było wymagane dla dojścia emisji do skutku została ustalona jako 200 sztuk. Termin wykupu Obligacji ustalono jako nie dłuższy niż 12 miesięcy od dnia ich przydziału, tj. nie później niż do dnia 3 kwietnia 2008 r.

Ostatecznie w ramach emisji zostało objętych 800 sztuk Obligacji II Emisji Spółki o łącznej wartości nominalnej 800.000 zł. Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. nabyła 600 Obligacji o łącznej wartości 600.000 złotych w następujący sposób:

- kwota w wysokości 400.000,00 zł została wpłacona w dniu 1 marca 2007 r.,
- kwota w wysokości 200.000,00 zł została wpłacona w dniu 3 kwietnia 2007 r.

Na wezwanie dokonane przez Zarząd Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o. w dniu 8 sierpnia 2007 r. DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednik prawny) wykupiła 300 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 300.000 zł stanowiących własność Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o. za kwotę w wysokości 312.526,03 zł, natomiast w dniu 26 lutego 2008 r. DFP wykupiła 300 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 300.000 zł, stanowiących własność Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o. za kwotę w wysokości 314.400,00 zł.



12. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach w okresie sprawozdawczym

W 2007 roku Spółka nie zaciągała żadnych kredytów i pożyczek.

13. Informacja o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała żadnych pożyczek, poręczeń ani gwarancji.

14. Opis czynników mających wpływ na działalność Spółki oraz jej wyniki

Do istotnych czynników mających wpływ na działalność Spółki zaliczyć należy przede wszystkim:

- Przeprowadzenie II Emisji Obligacji DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (poprzednik prawny Spółki), wyemitowanych na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 22 stycznia 2007 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji zwykłych przeprowadzanych w ramach II Emisji. Celem II-giej Emisji Obligacji Spółki było pozyskanie środków finansowych niezbędnych: (i) do finansowania bieżącej działalności inwestycyjnej Spółki, polegającej w szczególności na inwestycjach portfelowych w papiery wartościowe (akcje, prawa do akcji, obligacje, inne) lub udziały w innych podmiotach, a także (ii) do sfinansowania bieżącej działalności Spółki. Do inwestycji portfelowych Spółki, finansowanych ze środków pochodzących z Obligacji II-giej Emisji należała m.in. inwestycja polegająca na objęciu udziałów w DFP Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, w związku z planami podjęcia przez tą spółkę działalności maklerskiej, w szczególności w zakresie pełnienia funkcji oferującego papiery wartościowe.
- Na warunkach i w oparciu o postanowienia umowy z dnia 03.07.2007 r. Spółka przyjęła zlecenie na pełnienie funkcji doradcy finansowego P.P.H. KOMPAP SA w procesie przygotowania i przeprowadzenia nowej emisji akcji tej spółki lub innych papierów wartościowych bądź instrumentów finansowych emitowanych przez tą spółkę, a także w procesie pozyskania inwestora lub inwestorów.
- Przeprowadzenie oferty publicznej akcji spółki RAINBOW TOURS SA oraz wprowadzenie papierów wartościowych tej spółki do obrotu na rynku regulowanym, na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.
- Przeprowadzenie oferty publicznej akcji zwykłych na okaziciela IX Emisji SWARZĘDZ MEBLE SA z siedzibą w Swarzędzu oraz wprowadzenie papierów wartościowych tej spółki do obrotu na rynku regulowanym, na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.
- DFP Doradztwo Finansowe SA dnia 27 grudnia 2007 r. przeprowadziło transakcję sprzedaży 200.000 akcji serii A spółki „DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna na rzecz Pana Piotra Jędrzejczaka. Cena sprzedaży akcji ustalona została na poziomie 12,50 zł za jedną Akcję. Łączna cena sprzedaży wyniosła 2.500.000 zł. Akcje „DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna, będące przedmiotem dokonanej sprzedaży, objęte zostały przez DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. po cenie wynoszącej 1,00 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę wynoszącą 200.000 zł. Zysk brutto zrealizowany na podstawie powyższej transakcji wyniósł 2.300.000 zł.

15. Opis istotnych zdarzeń po dniu sporządzenia sprawozdania finansowego

1) W dniu 20.12.2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (akt notarialny Rep. A nr 6557/07) podjęło:

– Uchwałę Nr 2/12/2007 w sprawie zmiany oznaczenia akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, na mocy której zmieniono oznaczenia 2 000 000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł, w ten sposób, że dotychczas istniejące akcje serii A zostały oznaczone odpowiednio jako:

a) akcje serii A1 o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w łącznej liczbie 1.500.000 sztuk,

b) akcje serii A2 o wartości nominalnej 0,20 zł każda w łącznej liczbie 500.000 sztuk.

– Uchwałę Nr 3/12/2007, na mocy której dokonano zamiany akcji imiennych serii A2 na akcje na okaziciela oraz zniesiono uprzywilejowanie akcji serii A2.

– Uchwałę nr 4/12/2007 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do wysokości 1.100.000,00 zł o kwotę 100.000,00 zł w drodze emisji 500.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej wynoszącej 0,20 zł każda akcja.

– Uchwałę nr 6/12/2007 w sprawie wprowadzenia papierów wartościowych Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA oraz ich dematerializacji.

W dniu 13.02.2008 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 100 000,00 zł w drodze emisji 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,20 zł każda (sygnatura sprawy: LD.XX NS-Rej. KRS/001410/08/820).

W dniu 04.02.2008 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował: (i) zmianę oznaczenia akcji serii A na A1 i A2, (ii) zamianę akcji imiennych uprzywilejowanych serii A2 na akcję na okaziciela oraz (iii) zniesienie uprzywilejowania akcji serii A2 (sygnatura sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/000324/08/573).

2) W dniu 26.02.2008 r., na podstawie uchwały Zarządu nr 2/03/2008 z dnia 25 lutego 2008 r., Spółka dokonała przedterminowego wykupu 300 sztuk Obligacji II Emisji o łącznej wartości



nominalnej 300.000 złotych, za kwotę w wysokości 314.400 złotych. Obligatariuszem 300 sztuk Obligacji był Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. (spółka zależna).

- 3) W marcu 2008 r. Spółka złożyła wniosek do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polski o przeniesienie prawa do ochrony znaku towarowego „DFP Doradztwo Finansowe” zgłoszonego do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej w dniu 30.03.2005 r. (numer zgłoszenia: 293097).
- 4) W dniu 13.03.2008 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA uchwałą nr 186/2008 postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 500.000 akcji serii A2 i 3.000.000 akcji serii B Spółki.
- 5) W dniu 17.03.2008 roku, na mocy uchwały nr 202/2008 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA określił dzień 20 marca 2008 roku jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 oraz 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B DFP Doradztwo Finansowe SA, o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA kodem „PLDFP0000019”.
- 6) W dniu 20.03.2008 r. nastąpił debiut Spółki na rynku „NewConnect”.

16. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Spółki w kolejnych latach obrotowych

Celem strategicznym Spółki jest zbudowanie w latach 2008-2010 niezależnej Grupy doradczo-inwestycyjnej DFP specjalizującej się w usługach doradczych i inwestycjach na rynku kapitałowym. Grupa kapitałowa Spółka zamierza świadczyć kompleksowe usługi w następujących obszarach: (i) usługi doradztwa finansowego i prawnego, (ii) usługi maklerskie (za pośrednictwem Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o.), (iii) zarządzanie funduszami oraz portfelami papierów wartościowych na zlecenie (za pośrednictwem Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych DFP SA). Grupa Spółki zamierza również aktywnie rozwijać własną działalność inwestycyjną typu Venture Capital/Private Equity, co obecnie następuje w ramach Spółki, a docelowo będzie następować przy wykorzystaniu struktur i usług świadczonych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych DFP SA.

W szczególności celami Spółki są:

- Utrzymanie dynamiki rozwoju i uzyskanie pozycji jednej z czołowych niebankowych polskich grup doradczo-inwestycyjnych;
- Zwiększenie udziału w rynku usług doradczych świadczonych dla przedsiębiorstw sektora MSP w liczbie i wartości przeprowadzanych ofert publicznych i prywatnych;
- Uzyskanie zezwolenia na prowadzenie przez Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. działalności maklerskiej oraz stopniowe rozszerzanie zakresu świadczonych usług (trwa postępowanie w Komisji Nadzoru Finansowego);
- Powołanie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych zarządzającego funduszami oraz portfelami papierów wartościowych na zlecenie;


 12


- Zgromadzenie przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych DFP SA aktywów w zarządzaniu o wartości powyżej 1,0 mld zł;
- Budowa i rozwój wysoko rentownego portfela inwestycji Pre-IPO oraz IPO;
- Uzyskanie optymalnej wyceny rynkowej aktywów Grupy Kapitałowej DFP;
- Przeprowadzenie w IV kwartale 2008 roku publicznej oferty akcji.

Łódź, dnia 28 marca 2008 r.

W imieniu Zarządu Spółki DFP Doradztwo Finansowe SA


Piotr Jędrzejczak – Prezes Zarządu


Danuta Załęcka-Banasiak – Członek Zarządu


Monika Ostruszka – Członek Zarządu


Paweł Wałczak – Członek Zarządu