

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY,
RADY NADZORCZEJ I ZARZĄDU,
LIBERTY GROUP SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie, ul : Piechoty Łanowej 9a**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres obejmujący od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. firmy Liberty Group Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (02-951), przy ulicy Piechoty Łanowej 9a, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę.....**1.633.065,44 PLN**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 do 31.12.2008r. wykazujący zysk netto.....**737.658,90 PLN**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę.....**737.658,90 PLN**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę.....**615.443,77 PLN**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki Liberty Group S.A. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności przedmiotowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

2. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002r. nr 76 poz.694, z późniejszymi zmianami),
- b) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (Biuletyn Nr 61 KIBR),
- c) przepisów ustawy z dnia 15 września 2000r. – Kodeks Spółek Handlowych (Dz.U. z 2000r. nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami),
- d) umowy Spółki.

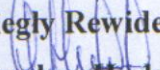
3. **Badanie sprawozdania finansowego** zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości, sprawdzenie- w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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.

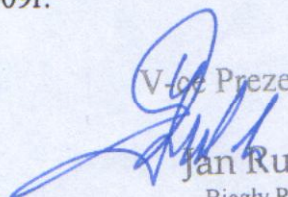
4. **Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, zawierające dane liczbowe i objaśnienia pisemne:**

- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku,
- b. sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie, zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c. zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

5. **Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne i zgodne z przepisami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, zgodne z tym sprawozdaniem.**

Warszawa, dnia04.04. 2009r.


Biegły Rewident
Mirosław Hudziak
7757/6714
(nr ewidencyjny)


Vice Prezes Zarządu
Jan Rubczak
Biegły Rewident
nr ewid. 3453/5001

Kancelaria Biegłych Rewidentów
„AUXILIUM” S.A.
zgodnie z Ustawą o Biegłych Rewidentach
i ich Samorządzie (Dz.U. Nr 1 z 1994r.)
wpisaną do rejestru
Krajowej Izby Rewidentów pod Nr 295

„AUXILIUM”
Kancelaria Biegłych Rewidentów S.A.
31-564 Kraków, al. Pokoju 84
REGON 350778346, NIP 676-10-15-337
tel. 012 425 80 53

Spis treści.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.....	5
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta.....	6
4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	7
II. ANALIZA FINANSOWA PRZEDSIĘBIORSTWA	8
1. Analiza bilansu	9
2. Analiza rachunku zysków i strat	11
3. Analiza wskaźnikowa	12
4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna	13
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	14
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	14
1.1 System rachunkowości	14
1.2. Ustalenia w zakresie systemu organizacji i sprawności funkcjonowania kontroli wewnętrznej badanej Spółki.	16
1.3. Inwentaryzacja.....	16
2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach i formularzach sprawozdania finansowego	17
2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	17
2.2. Bilans – istotne informacje o niektórych pozycjach bilansu.	17
2.3. Rachunek zysków i strat – istotne informacje o niektórych pozycjach.....	21
3. Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym	23
4. Dodatkowe informacje i objaśnienia.	24
5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.	24
6. Rachunek przepływów pieniężnych.	24
7. Ustalenia dotyczące sprawozdania z działalności Spółki.....	25
8. Podsumowanie wyników badania.	25

**RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
LIBERTY GROUP SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie, ul : Piechoty Łanowej 9a
ZA ROK OBROTOWY 2008 .**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa i forma prawna:

Liberty Group Spółka Akcyjna

Siedziba jednostki :

Warszawa 02-951, ulica Piechoty Łanowej 9a

Przedmiot działalności :

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem podstawowej działalności Liberty Group Spółka Akcyjna jest :

- 1) badanie rynku i opinii publicznej PKD 74.13.Z,
- 2) doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 74.14.A,
- 3) reklama PKD 74.40.Z,
- 4) działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 74.87.B.

Prowadzona w badanym okresie działalność nie wykraczała poza zakres określony w Krajowym Rejestrze Sądowym o numerze **0000291246**, zaświadczeniem o numerze identyfikacyjnym **REGON 141163738** oraz Statutem Spółki.

Podstawa prawna działalności :

Spółka Liberty Group S.A. została zawiązana na podstawie aktu notarialnego z dnia 20.09.2007 roku Repertorium A Nr 7342/2007 przed notariuszem Pawłem Orłowskim w Kancelarii Notarialnej M.Biwejnisi & P.Orłowski S.C. s siedzibą w Warszawie przy ulicy Chłodnej 15, a następnie aktem notarialnym z dnia 24.10.2007 roku Repertorium A Nr 8403/2007 został zmieniony Statut Spółki.

Rejestracja w Sądzie Rejonowym :

Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego badanej Spółki nastąpił w Sądzie Rejonowym dla M.St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 22.10.2007r. w rejestrze przedsiębiorców pod numerem:

KRS 0000291246.

Rejestracja podatkowa i statystyczna :

Równocześnie Spółka została zarejestrowana w:

- 1) Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym w Warszawie ul. 1 sierpnia 21 uzyskując **REGON Nr 141163738.**
- 2) w Urzędzie Skarbowym Warszawa-Ursynów ul: Wynalazek 3 w Warszawie uzyskując numer identyfikacji podatkowej :

• **NIP: 951-223-56-91**

• **NIP UE: PL 951-233-56-91**

Wysokość kapitału własnego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego :

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31.12.2008r. wynosił 500.000,00 PLN i składał się z 5.000 akcji o nominalnej wartości każdej akcji 1,00 PLN. Akcje nie są uprzywilejowane.

Kapitał podstawowy został wniesiony zgodnie z aktem notarialnym z dnia 20.09.2007 roku Repertorium A Nr 7342/2007 w dniu 20.09.2007r. w kwocie 125.000,00 PLN oraz w dniu 24.10.2007r. w kwocie 375.000,00 PLN na rachunek bankowy spółki przez Pana Roberta Niczewskiego.

Następnie Spółka Liberty Group S.A. nabyła przedsiębiorstwo Liberty Group prowadzone przez Pana Roberta Niczewskiego na podstawie Umowy Zbycia Przedsiębiorstwa z dnia 23.10.2007r. za cenę 500.000,00 PLN.

Na podstawie niniejszej umowy Spółka Liberty Group S.A. nabyła zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej, w skład którego weszły:

- 1) nazwa Przedsiębiorstwa w brzmieniu „Liberty Group”,
- 2) prawa własności rzeczy ruchomych w tym urządzeń, materiałów, towarów i wyrobów oraz inne prawa do rzeczy ruchomych, opisane w załączniku nr 1 do niniejszej umowy,
- 3) prawa wynikające z umów najmu i dzierżawy nieruchomości lub rzeczy ruchomych oraz prawa do korzystania z nieruchomości lub rzeczy ruchomych wynikające z innych stosunków prawnych, opisane w załączniku nr 2 do niniejszej umowy,

- 4) prawa do długoterminowych umów o świadczenie usług public relations zawartych przez Liberty Group, opisane w załączniku nr 3 do niniejszej umowy,
- 5) koncesje, licencje i zezwolenia, opisane w załączniku nr 4 do niniejszej umowy,
- 6) księgi i dokumenty związane z prowadzeniem działalności Przedsiębiorstwa, opisane w załączniku nr 4 niniejszej umowy.

Na dzień 31.12.2008r. akcje Spółki zostały objęte w następujący sposób:

Wyszczególnienie	31.12.2007
1. Wysokość kapitału udziałowego	500 000,00
2. Ilość udziałów tworzących kapitał	5 000 000
3. Struktura własności	100%
w tym:	
- Robert Niczewski	23,00%
- Capital Partners S.A.	33,86%
- Citi Group Invest Sp. z o.o.	12,75%
- Mezzo Capital Sp. z o.o.	10,00%
- Nordima Holdings Limited	8,87%
- Adam Osiński	6,00 %
- Pozostali	5,52%
4. Wartość nominalna udziału	0,10

Kapitał własny w całości, na dzień 31.12.2008 roku, wynosił z tego:

1.301.840,40 PLN

1) kapitał zakładowy (akcyjny)	500.000,00 PLN
2) kapitał zapasowy	64.181,50 PLN
3) kapitał rezerwowy	0
4) kapitał z aktualizacji wyceny	0
5) nie pokryta strata z lat poprzednich	0
6) wynik finansowy netto za rok obrotowy 2008	737.658,90 PLN

Władze Spółki :

Organami w Spółce są:

- Zarząd,
- Rada Nadzorcza,
- Walne Zgromadzenie.

Spółkę reprezentuje dwóch członków Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem w przypadku Zarządu wieloosobowego i jeden członek Zarządu w przypadku Zarządu jednoosobowego.

W okresie badanym w skład Zarządu wchodził:

- w okresie od 01.01.2008r. do 01.05.2008r. :
 - Pan Robert Marcin Niczewski – Członek Zarządu,
- w okresie od 02.05.2008r. do dnia zakończenia badania:
 - Pan Robert Marcin Niczewski – Prezes Zarządu,
 - Pani Magdalena Lizurej-Gawron - Członek Zarządu,
 - Pan Daniel Gąsiorowski - Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej w badanym roku wchodził:

- Pan Marcin Jakub Podobas
- Pan Maciej Józef Stawowiak
- Pan Jacek Antoni Niczewski
- Pan Adam Marcin Osiński
- Pan Andrzej Przewoźnik.

Zatrudnienie:

Średnioroczne zatrudnienie, w roku badanym, osiągnęło w przeliczeniu na pełne etaty, 4 osoby.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok poprzedzający rok badany, w którym:

- 1) suma bilansowa wynosiła.....**680.111,58 PLN**
- 2) przychody netto ze sprzedaży produktów, usług i towarów, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe i zyski nadzwyczajne wynosiły**245.717,51 PLN**
- 3) wynik finansowy netto stanowił kwotę..... **64.181,50 PLN**

było badane przez Biegłego Rewidenta Pana Mirosława Hudziaka nr.leg. 7757/6714 z podmiotu uprawnionego do badania, Kancelaria Biegłych Rewidentów S.A. w Krakowie na podstawie umowy nr 281/08 z dnia 31.03.2008r., uzyskując opinię bez zastrzeżeń i zatwierdzone zostało uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2008 roku.

Sprawozdanie finansowe, za poprzedni rok obrotowy, złożone zostało :

- w Krajowym Rejestrze Sądowym , Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy w dniu 11 września 2008 roku,
- w Urzędzie Skarbowym Warszawa-Ursynów dnia 31.03.2008r,
- w Zespole Monitora Polskiego „B” w dniu 16.07.2008r.

Bilans zamknięcia, za rok poprzedzający rok badany, wprowadzony został do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2008 roku.

Zysk bilansowy netto za rok obrotowy 2007 – poprzedzający rok badany został uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Liberty Group S.A. z dnia 25 czerwca 2008r. przeznaczony w kwocie 64.181,50 PLN na kapitał zapasowy Spółki i prawidłowo zaksięgowany w księgach rachunkowych 2008 roku.

W roku 2008 dokonywany był przegląd sprawozdania finansowego obejmującego okres od 01.01.2008r. do 30.06.2008r. przez Biegłego Rewidenta Pana Mirosława Hudziaka nr.leg. 7757/6714 z podmiotu uprawnionego do badania, Kancelaria Biegłych Rewidentów S.A. w Krakowie, uzyskując opinię bez zastrzeżeń

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego za 2008 rok.

- **Wybór podmiotu uprawnionego do badania** firmy „AUXILIUM Kancelarii Biegłych Rewidentów” S.A. uprawnionej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008 został dokonany przez Radę Nadzorczą Spółki Liberty Group S.A. Uchwałą Nr 1/10/2008 z dnia 15 października 2008r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2008 oraz za rok 2008.
- **Podmiot uprawniony do badania jak i przeprowadzający, w jego imieniu, badanie Biegły Rewident** stwierdza niniejszym, że jest niezależny od badanej Spółki w rozumieniu postanowień art. 66 ust.2 ustawy o rachunkowości.
- **Badanie zostało przeprowadzone** stosownie do zawartej umowy nr 83/09 z dnia 17.10.2008r. pomiędzy Liberty Group Spółka Akcyjna, a uprawnioną do badania sprawozdań finansowych firmą AUXILIUM Kancelaria Biegłych Rewidentów S.A. z siedzibą w Krakowie przy ulicy Aleja Pokoju 84, wpisaną na listę pomiotów uprawnionych do badania w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem 293 i zarejestrowaną w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000142734.
- **Badanie przeprowadził** z upoważnienia Wykonawcy w dniach, od 23/02/2009 do 27/03/2009 roku z przerwami, Biegły Rewident Mirosław Hudziak (numer w ewidencji KIBR 7757/6714) w siedzibie Spółki prowadzącej na zlecenie księgi rachunkowe podmiotu badanego firmie Korycka, Budziak & Audytorzy Sp. z o.o.
- **Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiedzialny** jest Zarząd badanej Spółki. Zadaniem Wykonawcy było natomiast zbadanie tego sprawozdania i wyrażenie o nim opinii.

- **Badana Spółka udostępniła, żądane podczas badania przez Biegłego Rewidenta, dane, informacje i udzieliło wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, co między innymi potwierdzone zostało oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 23/02/2009r. i 27/03/2009r. o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.**

W świetle powyższych ustaleń stwierdza się, że nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani też metod badania.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania były księgi rachunkowe oraz sporządzone w oparciu o nie sprawozdanie finansowe za 2008 rok. Sprawozdanie finansowe obejmuje:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę.....**1.633.065,44 PLN**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 do 31.12.2008r. wykazujący zysk netto.....**737.658,90 PLN**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę.....**737.658,90 PLN**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę.....**615.443,77 PLN**

6) dodatkowe informacje i objaśnienia,

dodatkowo badaniem objęto:

- 1) sprawozdanie z działalności Spółki Liberty Group S.A. za 2008r.,
- 2) dowody księgowe i księgi rachunkowe za 2008r.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu oraz nieprawidłowości jakie mogły wystąpić poza systemem rachunkowości. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z postanowieniami rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów przy wykorzystaniu postanowień „Międzynarodowych Standardów Rachunkowości” wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych.

Celem niezależnego badania sprawozdania finansowego jest przedstawienie Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Biegłego Rewidenta wraz z jego raportem na temat zbadanego sprawozdania finansowego.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie żądane przez Biegłego Rewidenta dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Do sprawozdania finansowego zostało dołączone sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

II. ANALIZA FINANSOWA PRZEDSIĘBIORSTWA .

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki Liberty Group S.A.

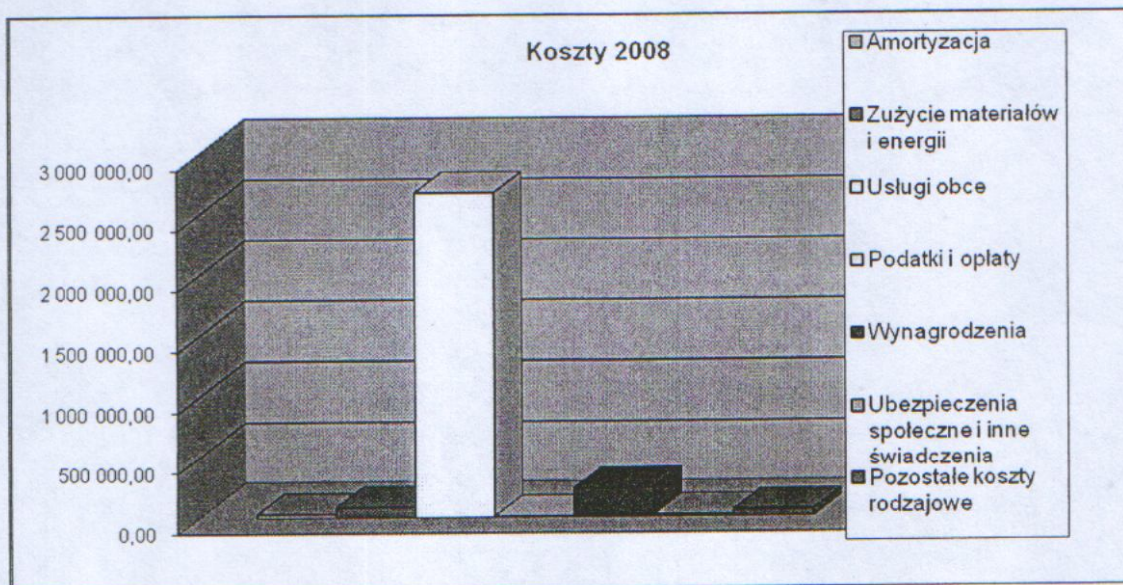
1. Analiza bilansu.

	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2007	% sumy bilansowej
AKTYWA				
A. Aktywa trwałe	632 031,60	38,70%	482 100,00	70,89%
I. Wartości niematerialne i prawne	482 100,00	29,52%	482 100,00	70,89%
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00%		0,00%
2. Wartość firmy	482 100,00	29,52%	482 100,00	70,89%
3. Inne wartości niematerialne i prawne				
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
II. Rzeczowe aktywa trwałe	149 931,60	9,18%	0,00	0,00%
1. Środki trwałe	143 736,60	8,80%	0,00	0,00%
a) Grunty				
b) Budynki, budowle i obiekty inż. lądowej				
c) Urządzenia techniczne i maszyny				
d) Środki transportu				
e) Inne środki trwałe	143 736,60	8,80%		0,00%
2. Środki trwałe w budowie	6 195,00	0,38%		0,00%
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie				
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1. Od jednostek powiązanych				
2. Od jednostek pozostałych				
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1. Nieruchomości				
2. Wartości niematerialne i prawne				
3. Długoterminowe aktywa finansowe				
4. Inne inwestycje długoterminowe				
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1. Aktywa z tytułu odroczonego pod dochodowego				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
B. Aktywa obrotowe	1 001 033,84	61,30%	198 011,58	29,11%
I. Zapasy	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1. Materiały				
2. Półprodukty i produkty w toku				
3. Produkty gotowe				
4. Towary				
5. Zaliczki na poczet dostaw				
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	291 115,51	17,83%	38 601,02	5,68%
1. Należności od jednostek powiązanych				
a) Z tytułu dostaw i usług				
b) Inne				
2. Należności od pozostałych jednostek	291 115,51	17,83%	38 601,02	5,68%
a) Z tytułu dostaw i usług	241 212,97	14,77%	36 785,51	5,41%
b) Z tytułu podatków, dotacji, cel	4 245,75	0,26%	1 815,51	0,27%
c) Inne	45 656,79	2,80%		0,00%
d) Dochodzone na drodze sądowej				
III. Inwestycje krótkoterminowe	674 267,46	41,29%	58 823,69	8,65%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	674 267,46	41,29%	58 823,69	8,65%
a) W jednostkach powiązanych				
b) W pozostałych jednostkach				
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	674 267,46	41,29%	58 823,69	8,65%
2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 650,87	2,18%	100 586,87	14,79%
SUMA AKTYWÓW	1 633 065,44	100,00%	680 111,58	100,00%

	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2007	% sumy bilansowej
PASYWA				
A. Kapitał własny	1 301 840,40	79,72%	564 181,50	82,95%
I. Kapitał podstawowy	500 000,00	30,62%	500 000,00	73,52%
II. Należne wkłady na kapitał podstawowy				
III. Udziały własne				
IV. Kapitał zapasowy	64 181,50	3,93%		0,00%
V. Kapitał z aktualizacji wyceny				
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe				
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych				
VIII. Zysk (strata) netto	737 658,90	45,17%	64 181,50	9,44%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	331 225,04	20,28%	115 930,08	17,05%
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1. Rezerwa z tytułu odroczonego pod dochodowego				
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne				
3. Pozostałe rezerwy				
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1. Wobec jednostek powiązanych				
2. Wobec pozostałych jednostek				
III. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	326 811,58	20,01%	115 930,08	17,05%
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%
a) Z tytułu dostaw i usług				
b) Inne				
2. Wobec pozostałych jednostek	326 811,58	20,01%	115 930,08	17,05%
a) Kredyty i pożyczki				
b) Z tytułu emisji dłużnych pap wartościowych				
c) Inne zobowiązania finansowe				
d) Z tytułu dostaw i usług	267 585,50	16,39%	76 662,34	11,27%
e) Zaliczki otrzymane na dostawy				
f) Zobowiązania wekslowe				
g) Z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	59 226,08	3,63%	38 654,00	5,68%
h) Z tytułu wynagrodzeń				
i) Inne			613,74	0,09%
3. Fundusze specjalne				
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 413,46	0,27%	0,00	0,00%
1. Ujemna wartość firmy				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 413,46	0,27%		0,00%
SUMA PASYWÓW	1 633 065,44	100,00%	680 111,58	100,00%

2. Analiza rachunku zysków i strat. (wariant porównawczy)

	Okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Okres od 22.10.2007 do 31.12.2007
Przychody ze sprzedaży	4 059 708,75	245 685,00
Przychody ze sprzedaży produktów	4 059 708,75	245 685,00
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiał.		
Koszty działalności operacyjnej	3 132 163,38	161 995,00
Amortyzacja	34 289,00	18 054,92
Zużycie materiałów i energii	89 725,60	6 125,03
Usługi obce	2 681 024,93	79 247,99
Podatki i opłaty	9 748,25	8 472,49
Wynagrodzenia	240 381,87	22 082,43
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 535,88	
Pozostałe koszty rodzajowe	57 457,85	28 012,14
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Zysk / strata ze sprzedaży	927 545,37	83 690,00
Pozostałe przychody operacyjne	1 626,17	0,10
Zysk ze zbycia aktywów trwałych		
Dotacje		
Inne przychody operacyjne	1 626,17	0,10
Pozostałe koszty operacyjne	20 407,33	1,01
Strata ze zbycia aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Inne koszty operacyjne	20 407,33	1,01
Zysk / strata z działalności operacyjnej	908 764,21	83 689,09
Przychody finansowe	16 371,64	32,41
Dywidendy		
Odsetki	14 262,02	32,41
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	2 109,62	
Koszty finansowe	5 670,95	24,00
Odsetki	769,30	24,00
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	4 901,65	
Zysk/strata z działalności gospodarczej	919 464,90	83 697,50
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
Zysk / strata brutto	919 464,90	83 697,50
Podatek dochodowy od osób prawnych	181 806,00	19 516,00
Zysk / strata netto	737 658,90	64 181,50



3. ANALIZA WSKAŹNIKOWA.

W związku ze wskaźnikiem inflacji w polskiej gospodarce, wynoszącym odpowiednio w roku 2008 4,20% powyższe dane zaprezentowane zostały w wartościach historycznych. Z uwagi na fakt, że Spółka Liberty Group S.A. rozpoczęła działalność 22.10.2007 roku odstąpiono od prezentacji wskaźników dynamiki.

	01.01.2008 – 31.12.2008	22.10.2007 – 31.12.2007
Rentowność netto sprzedaży <u>zysk netto</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	18,17%	26,12%
Rentowność brutto sprzedaży <u>wynik ze sprzedaży produktów i towarów</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	22,85%	34,06%
Wskaźnik płynności I <u>aktywa obrotowe ogółem*</u> zobowiązania krótkoterminowe*	3,063	1,708
Wskaźnik płynności II <u>aktywa obrotowe ogółem* - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe*	3,063	1,708
Wskaźnik płynności III <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe*	2,063	0,507
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <u>zobowiązania ogółem</u> suma pasywów	0,203	0,170
Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi <u>kapitał własne</u> kapitał obcy	3,930	4,867
Pokrycie aktywów trwałych kapitałami stałymi <u>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe***</u> aktywa trwałe	2,060	1,170
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi <u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe</u> aktywa trwałe	2,060	1,170
Trwałość struktury finansowania <u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe***</u> suma aktywów	0,797	0,830

<Sposób ustalenia stanów średnich w tabeli>

* bez z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy,

** wielkości wykazywane w liczniku obejmują VAT, natomiast w mianowniku nie,

*** łącznie z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług o okresie powyżej 12 m-cy

4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna.

Analiza porównawcza powyższych wskaźników i danych liczbowych biorąc pod uwagę wzrost inflacji ocenianej na 4,2 % - jako średnioroczny wskaźnik wzrostu inflacji, pozwala na wyrażenie pozytywnej opinii o sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, za badany rok obrotowy.

W 2008 roku poszczególne wskaźniki finansowe wynosiły :

- 1) wskaźnik rentowności sprzedaży netto 18,17 p-któw %-owych,
- 2) wskaźnik rentowności sprzedaży brutto 22,85 p-któw %-owych,
- 3) wskaźnik ogólnego zadłużenia 0,203 p-któw %-owych,
- 4) wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałami własnymi 3,930 p-któw %-owych,
- 5) wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi 2,060 p-któw %-owych,
- 6) wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi 2,60 p-któw %-owych,
- 7) trwałości struktury finansowania 0,797 p-któw %-owych.

Wskaźniki płynności finansowej kształtowały się odpowiednio :

- 1) wskaźnik płynności I wynosił 3,063 p-któw %-owych,
- 2) wskaźnik płynności II wynosił 3,063 p-któw %-owych,
- 3) wskaźnik płynności II wynosił 3,063 p-któw %-owych,

Biorąc pod uwagę poszczególne wielkości pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz przebadane wybiórczo na próbie losowej dokumenty ocenia się, że nie istnieje zagrożenie możliwości dalszej kontynuacji działalności gospodarczej Spółki; w najbliższym okresie nie grozi jej też znaczące pogorszenie płynności finansowej i wypłacalności.

Kierownik Jednostki na dzień zakończenia badania złożył oświadczenie, iż w Liberty Group S.A. nie są stosowane żadne instrumenty finansowe, a w szczególności opcje walutowe.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

1.1 System rachunkowości

System rachunkowości w Spółce ustalono Zarządzeniem Zarządu z dnia 22.10.2007r. w sprawie ustalenia zasad polityki rachunkowości wprowadzającej do stosowania:

- 1) dokumentację przyjętych zasad (politykę) rachunkowości obejmującą:
 - a) ustalenie roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
 - b) zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
 - c) zasady i sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych to jest:
 - założowy plan kont z wymagany komentarzem,
 - wykaz ksiąg rachunkowych (zbiorów tworzących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych),
 - dokumentację systemu przetwarzania danych przy użyciu komputera,
 - d) system ochrony danych i ich zbiorów,
 - e) własny (oparty o ustawę) wzór sprawozdania finansowego obejmujący wszystkie wymagane formularze spełniający wymogi postanowień art. 50 ustawy o rachunkowości;założowa dokumentacja przyjętych zasad (polityka) rachunkowości zgodna jest zarówno z postanowieniami ustawy o rachunkowości jak i dostosowana do specyfiki oraz warunków działania Spółki;
- 2) założową instrukcję obiegu i kontroli dokumentów księgowych oraz przechowywania i zabezpieczania dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych, spełniającą w szczególności wymogi przepisów rozdziału 2 - giego i 8 - ego ustawy o rachunkowości;
- 3) założową instrukcję w sprawie inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz ustalania inwentarza.

Podczas badania stwierdzono, że rachunkowość prowadzona jest w sposób ciągły, według z góry ustalonych zasad, metod i wzorów, w wyżej wymienionych przepisach i instrukcjach wewnętrznych.

Podstawę ujęcia zdarzeń i operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe spełniające wymogi przepisów rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, sporządzane i sprawdzane w obowiązującym w Spółce trybie oraz zaakceptowane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Stwierdzono kompletność i prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz dokonanych tam zapisów w powiązaniu z dowodami księgowymi.

Bilans Spółki Liberty Group S.A. oraz pozostałe części sprawozdania finansowego sporządzone zostały na podstawie ksiąg rachunkowych zawierających wszystkie operacje ujęte w księgach, za rok obrotowy, w sposób udokumentowany dowodami księgowymi spełniającymi w pełni wymogi postanowień ustawy o rachunkowości, oraz zestawienia obrotów i sald z kont księgi głównej i sald kont szczegółowych do wybranych kont księgi głównej.

Bilans otwarcia w księgach roku badanego równa się bilansowi zamknięcia roku poprzedniego co ma pełne odzwierciedlenie w księgach rachunkowych obydwu lat i sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.

Wartości aktywów i pasywów wykazane w bilansie, potwierdzone zostały inwentaryzacją. Podczas inwentaryzacji ustosunkowano się i wzięto pod uwagę także techniczno – ekonomiczną przydatność składników aktywów oraz poziom ich wyceny.

W okresie badanym księgi rachunkowe Liberty Group S.A. były prowadzone :

- 1) w okresie od 01.01.2008r. do 29.02.2008r. na podstawie umowy o prowadzenie ksiąg rachunkowych zawartej w dniu 1/11/2007 z „MGI Akcept” Sp. z o.o. z siedzibą przy ulicy Żelaznej 54/5 w Warszawie. Umowa ta została rozwiązana z dniem 29/02/2008. Ewidencja księgowa operacji gospodarczych, prowadzona była techniką komputerową przy zastosowaniu informatycznego systemu finansowo-księgowego Symfonia Finanse i Księgowość Forte 5.35b ,
- 2) w okresie od 01.03.2008r. do 31.12.2008r. na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych i kadrowo-płacowych zawartej w dniu 31.01.2008r. z firmą Korycka, Budziak & Audytorzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-410) przy ulicy Solec 22, uprawnionej do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Ewidencja księgowa operacji gospodarczych, prowadzona jest techniką komputerową przy zastosowaniu oprogramowania Rewizor GT autorstwa firmy Insert Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Kobierzyckiej 3 na podstawie posiadanej licencji.

Księgi rachunkowe spełniają wymogi postanowień ustawy o rachunkowości, w tym także zbiory tworzące księgi rachunkowe prowadzone przy użyciu komputera legitymując się cechami: rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Gromadzenie zbiorów ich przechowywanie i zabezpieczanie nie budzi zastrzeżeń i spełnia wymogi postanowień ustawy o rachunkowości.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system rachunkowości można jako całość uznać za prawidłowy. Nie było celem niniejszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

1.2. Ustalenia w zakresie systemu organizacji i sprawności funkcjonowania kontroli wewnętrznej badanej Spółki.

Istniejąca w Spółce kontrola wewnętrzna funkcjonuje w postaci kontroli wstępnej, bieżącej i następnej. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad Spółką Liberty Group S.A.. Kontrolę funkcjonalną sprawuje Zarząd Spółki. W zakresie systemu rachunkowości i oceny dokumentów księgowych pod względem merytorycznym i rachunkowym nadzór sprawuje firma prowadząca usługowo księgi rachunkowe.

Ustalenia systemu organizacyjnego i kontroli wewnętrznej są na ogół przestrzegane a sprawność działania systemu ocenia się dobrze .

Ustalone procedury organizacyjne i kontrolne poważnie ograniczają możliwość występowania znacznych nieprawidłowości szczególnie w zakresie kompletnego i poprawnego udokumentowania oraz ujęcia w księgach rachunkowych operacji szczególnie wrażliwych na powstawanie nieprawidłowości a w szczególności:

- 1) przychodów, rozchodów i stanu materiałów, towarów i produktów oraz poziomu ich wyceny,
- 2) przychodów i rozchodów oraz stanów środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych,
- 3) naliczania i wypłat wynagrodzeń,
- 4) gospodarowania niskowartościowymi składnikami aktywów trwałych i obrotowych (nie zużywającymi się jednorazowo),
- 5) rozliczania należności i ich aktualizowania oraz zobowiązań,
- 6) tworzenia i wykorzystywania rezerw,
- 7) wyceny aktywów i pasywów oraz odnoszenia jej skutków,
- 8) amortyzowania składników aktywów trwałych,
- 9) dokonywania inwestycji (także w nieruchomości i prawa majątkowe),
- 10) rozliczania kosztów i przychodów oraz ustalania wyniku finansowego.

Zasadniczo oceniono pozytywnie zasady organizacji i sprawności funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzone zostało w zakresie wiążącym się z badaniem sprawozdaniem finansowym.

1.3. Inwentaryzacja.

Spółka dokonała rocznej inwentaryzacji składników majątku poprzez :

- 1) Spis z natury na dzień 31.12.2008r. gotówki w kasie.
W wyniku przeprowadzonej inwentaryzacji różnic nie stwierdzono.
- 2) Potwierdzenia sald na dzień 31.12.2008r. :
 - rozrachunków i należności ,
- 3) Potwierdzenia sald na dzień 31.12.2008r. środków pieniężnych na rachunkach bankowych,

- 4) Weryfikację i porównanie zapisów w księgach rachunkowych z dokumentacją źródłową na dzień 31.12.2008r. pozostałe składniki majątku.

W roku badanym Spółka nie przeprowadzała spisu z natury inwentaryzacji - środków trwałych.

2. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH I FORMULARZACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, za rok obrotowy 2008, sporządzone zostało, w sposób zgodny z postanowieniami ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. z późniejszymi zmianami (tekst ujednolicony z dnia 17.06.2002r. Dz.Ustaw Nr.76, poz.694) i nie budzi zastrzeżeń.

2.2. Bilans – istotne informacje o niektórych pozycjach bilansu. aktywa trwałe

2.2.1. Wartości niematerialne i prawne wykazywały na dzień 31.12.2008r. saldo

482.100,00 PLN

Wartość firmy w kwocie 482.100,00 PLN dotyczy zakupu przedsiębiorstwa Liberty Group dokonanego na podstawie umowy zbycia przedsiębiorstwa z dnia 23.10.2007r. za kwotę 500.000,00 PLN, która to wartość została pomniejszona o środki trwałe, które zgodnie z Fv.122/2007 z dnia 25.10.2007 wyceniono na 17.900,00 PLN netto.

Inne wartości niematerialne i prawne zakupione w 2008r. stanowiły kwotę 4.377,00 PLN były to licencje na programy komputerowe niskocenne i ich wartość została odniesiona bezpośrednio w koszty operacyjne.

Wartości niematerialne i prawne wykazano w bilansie prawidłowo.

2.2.2. Środki trwałe na dzień 31.12.2008r. wykazywały saldo

143.736,60 PLN

Ich wartość netto kształtowała się, w ciągu roku obrotowego, następująco:

1) stan na początek roku	0 PLN
2) przychody i zwiększenia w ciągu roku z tytułu :	173.648,60 PLN
a) zakupów	173.648,60 PLN
b) inne (przemieszczenia)	0 PLN
3) rozchody i zmniejszenia w ciągu roku z tytułu:	29.912,00 PLN
a) likwidacji, odpisania lub sprzedaży	0 PLN
b) umorzeń i amortyzacji	29.912,00 PLN
4) stan na koniec roku obrotowego	143.736,60 PLN

Środki trwałe wykazane w bilansie, na dzień 31.12.2008 r., zostały przyjęte do ewidencji księgowej i zgodnie z obowiązującą w firmie polityką rachunkowości, według której amortyzację wartości trwałych w cenie jednostkowej nie przekraczającej 3.500,00 PLN odpisuje się w koszty w momencie wydania do użytkowania, odniesione w koszty operacyjne.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Amortyzowanie środka trwałego rozpoczyna się od następnego miesiąca po przyjęciu do użytkowania.

Ewidencja księgowa i wycena środków trwałych oraz ich umorzenia i amortyzacja, dokonywane były zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem przepisów ustawy podatkowej w zakresie amortyzacji podatkowej.

Wartość netto środków trwałych wykazana, na koniec roku obrotowego, jest prawidłowa.

2.2.3. Środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2008r. stanowią kwotę **6.195,00 PLN**

ich wartość dotyczy rozpoczętej w dniu 05.06.2008r. inwestycji dotyczącej projektu ogrodu w siedzibie Spółki Liberty Group S.A., której zakończenie planuje się na 20.06.2009r.

2.2.4. Należności i roszczenia krótkoterminowe wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2008r., w kwocie: **291.115,51 PLN**

z tego:

1) należności z tytułu dostaw i usług.....	241.212,97 PLN
2) VAT naliczony do odliczenia w miesiącach następnych.....	4.245,75 PLN
3) inne (nadpłaty u dostawców wynikające z przyjętych korekt).....	45.656,79 PLN

Należności z tytułu dostaw i usług w aspekcie czasu ich ściagalności kształtują się następująco:

1) zalegające do 30 dni	176.786,77 PLN
2) zalegające od 30 do 60 dni	40.704,08 PLN
3) Zalegające od 60 do 90 dni	15.317,10 PLN
4) Zalegające powyżej 90 dni	8.405,02 PLN

Powyższe kwoty należności wykazano w kwotach wymagających zapłaty, odpisów aktualizujących dokonano w kwocie 18.799,70 PLN i dotyczyły one należności od firmy Futbol.pl Sp. z o.o. przeterminowanych powyżej 90 dni.

Z ogólnej kwoty należności z tytułu dostaw i usług, wykazanych na dzień bilansowy, do dnia 31.01.2009r. ściągnięto kwotę 68.470,08 PLN, co stanowi 28,39 %.

Należności i roszczenia wykazane, na koniec roku obrotowego należy uznać za prawidłowe.

2.2.5. Inwestycje krótkoterminowe wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2008r., w kwocie: **674.267,46 PLN**

Wykazany stan inwestycji krótkoterminowych obejmuje :

- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.....	674.267,46 PLN
• środki pieniężne w kasie PLN.....	2.423,90 PLN
• środki pieniężne w kasie walutowej EUR.....	751,24 PLN
• rachunek bieżący w PLN w Deutsche Bank PBC S.A.....	21.092,32 PLN
• lokata bankowa w PLN w Deutsche Bank PBC S.A.....	650.000,00 PLN

Firma dokonała inwentaryzacji środków pieniężnych w kasie złotówkowej i walutowej w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2008 rok. Środki pieniężne w walucie obcej zostały wycenione prawidłowo na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z dnia 31.12.2008r.

Stan środków pieniężnych w banku został potwierdzony przez bank wyciągiem bankowym numer 217/2008 z dnia 31.12.2007r.

Stan środków pieniężnych wykazanych w bilansie jest zgodny z raportami kasowymi, wyciągami bankowymi oraz saldami kont analitycznych i syntetycznych. Badana dokumentacja źródłowa kasy i banków nie budzi zastrzeżeń. Saldo środków pieniężnych wykazane w sprawozdaniu finansowym jest prawidłowe.

2.2.6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2008r. wynoszą

35.650,87 PLN

z czego :

- koszty serwera i obsługi domeny przypadające na rok 2009	323,39 PLN
- prenumeraty wydawnictw fachowych	349,12 PLN
- koszty dotyczące sprzedaży zafakturowanej w roku 2009	34.546,52 PLN

- ubezpieczenie lokalu

431,84 PLN

Wartość pozycji wykazaną bilansie należy uznać za prawidłową.

pasywa – źródła finansowania aktywów

2.2.7. Relacja o kapitale (funduszu) własnym zawarta jest w dalszej części raportu.

2.2.8. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wyniosły na dzień

31.12.2008r.

326.811,58 PLN

z tego:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....267.585,50 PLN
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.....622,00 PLN
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych.....8.735,00 PLN
- zobowiązania z tytułu podatku VAT.....26.617,00 PLN
- zobowiązania z tytułu ZUS.....23.252,08 PLN

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w aspekcie czasu ich ściagalności kształtują się następująco:

- | | |
|-------------------------------|----------------|
| 1) zalegające do 30 dni | 118.827,09 PLN |
| 2) zalegające od 30 do 60 dni | 73.468,33 PLN |
| 3) zalegające od 60 do 90 dni | 51.294,31 PLN |
| 4) zalegające powyżej 90 dni | 23.995,77 PLN |

Zobowiązania z tytułu podatków są zgodne z deklaracjami z miesiąca 12/2008 roku i zostały prawidłowo przedstawione w sprawozdaniu finansowym. Z ogólnej kwoty zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazanych na dzień bilansowy, do dnia 31.01.2009r. spłacono kwotę 52.8869,36 PLN, co stanowi 19,76 %.

Kwota zobowiązań z tytułu dostaw i usług wykazana w bilansie nie budzi zastrzeżeń.

2.2.9. Inne rozliczenia międzyokresowe stanowią na dzień 31.12.2008r.

4.413,46 PLN

i dotyczą dostaw niefakturowanych dotyczących 2008 roku zafakturowanych w roku 2009.

2.2.10.VAT – podatek od towarów i usług został rozliczony, za rok obrotowy 2008, według okresów miesięcznych w następujący sposób:

1) kwota VAT do zapłaty do Urzędu Skarbowego w 2008 roku za 2007 rok	19.323,00 PLN
2) VAT należny ustalony przy sprzedaży za 2008 rok	874.319,00 PLN
2) VAT naliczony ustalony przy zakupach w 2008 roku	576.823,00 PLN
4) VAT naliczony podlegający odliczeniu zgodnie z deklaracjami VAT-7 za rok 2008	572.578 ,00 PLN
5) VAT stanowiący zobowiązanie do Urzędu Skarbowego za rok 2008 (poz. 1+2- 3)	321.064,00 PLN
6) VAT zapłacony do Urzędu Skarbowego w ciągu roku	294.448,00 PLN
7) VAT naliczony do odliczenia w 2009 roku (poz. 2-4)	4.245,00 PLN
6) kwota VAT do zapłaty do Urzędu Skarbowego w roku 2009 za rok 2008 (poz. 5-6-7)	<u>22.371,00 PLN</u>

Szczegółowym badaniem VAT objęto poszczególne miesiące 2008 roku nie stwierdzając nieprawidłowości lub wnioskując korekty zastosowane zarówno za okres badany jak pozostałe okresy sprawozdawcze w roku obrotowym.

2.3.Rachunek zysków i strat – istotne informacje o niektórych pozycjach.

2.3.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, za rok obrotowy 2008, wykazano w kwocie **4.059.708,75 PLN**

z czego :

1) Przychody ze sprzedaży produktów.....	4.059.708,75 PLN
w tym:	
- przychody z tytułu usług public relations	1.758.049,52 PLN
- przychody z tytułu organizacji imprez i konferencji	742.887,70 PLN
- przychody z tytułu usług doradztwa i konsultingu	1.506.400,00 PLN
- przychody z tytułu pozostałych usług	52.371,53 PLN

2.3.2. Koszty działalności operacyjnej, w roku obrotowym 2008, wykazano w kwocie **3.132.163,38 PLN**

Struktura kosztów według rodzaju przedstawiała się w następujący sposób:

Lp	Wyszczególnienie	2008	%
1.	Amortyzacja	34.289,00	1,09 %
2.	Zużycie materiałów i energii	89.725,60	2,86 %
3.	Usługi obce	2.681.024,93	85,60 %
4.	Podatki i opłaty	9.748,25	0,31 %
5.	Wynagrodzenia	240.381,87	7,67 %
6.	Świadczenia na rzecz pracowników	19.535,88	0,62 %
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	57.457,85	1,83 %
	Razem	3.132.163,38	100 %

W badanym okresie największy koszt przypadł na usługi obce, pozycja ta ma znaczący wpływ na wynik finansowy.

Koszty ujmowano w przekroju rodzajowym. Rozbudowa szczegółowa kont analitycznych jest prawidłowa i pozwala ustalić poszczególne rodzaje kosztów.

Prawidłowość klasyfikacji kosztów działalności operacyjnej nie budzi zastrzeżeń.

2.3.3. Zysk brutto ze sprzedaży, za rok obrotowy 2008 , stanowi kwotę
927.545,37 PLN

i ustalony został prawidłowo.

2.3.4. Pozostałe przychody operacyjne stanowią kwotę
1.626,17 PLN

i zostały wykazane w sposób prawidłowy w rachunku zysków i strat.

2.3.5. Pozostałe koszty operacyjne stanowią kwotę
20.407,33 PLN

wynikają z utworzonego odpisu aktualizacyjnego należności na kwotę 18.799,70 PLN i pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 1.607,63 PLN.

2.3.6. Zysk z działalności operacyjnej, za rok 2008, ustalony został prawidłowo i
stanowi kwotę
908.764,21 PLN

i ustalony został prawidłowo.

2.3.7. Przychody finansowe stanowią kwotę
16.371,64 PLN

i stanowią uzyskane odsetki bankowe w wysokości 14.262,02 PLN, różnice kursowe dodatnie w wysokości 1.609,92 i pozostałe przychody finansowe w wysokości 499,70 PLN.

Przychody i koszty operacyjne zostały wykazane prawidłowo wykazane w rachunku zysków i strat.

- 2.3.8. Koszty finansowe** stanowią kwotę **5.670,95 PLN**
 z tego odsetki od zobowiązań 769,30 PLN, zrealizowane ujemne różnice kursowe w wysokości 1.901,65 PLN, opłata ewidencyjna za opóźniony wpis do ewidencji 3000,00 PLN

Przychody i koszty finansowe zostały wykazane prawidłowo wykazane w rachunku zysków i strat.

- 2.3.9. Zysk z działalności gospodarczej, za rok obrotowy 2008,**
 stanowi kwotę **919.464,90 PLN**

i ustalony został prawidłowo.

- 2.3.10. Zysk brutto, za rok obrotowy 2008, wyniósł** **919.464,90 PLN**

i ustalony został prawidłowo.

- 2.3.11. Podatek dochodowy od osób prawnych ustalony, za rok obrotowy 2008,**
 stanowi kwotę **181.806,00 PLN**

i jest zgodny z podatkiem ustalonym według deklaracji rocznej CIT 8 w wysokości 19% od wysokości uzyskanego dochodu.

- 2.3.12. Zysk netto, za rok obrotowy 2008, stanowi kwotę** **737.658,90 PLN**

i ustalony został w sposób prawidłowy.

3. Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych:

ZYSK BRUTTO : **919.464,90 PLN**

Wyłączenia z przychodów księgowych **96,01 PLN**
 - różnice kursowe nie zrealizowane **96,01 PLN**

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów **37.504,59 PLN**
 - koszty reprezentacji **7.092,11 PLN**
 - odsetki budżetowe **855,12 PLN**
 - nieopłacone składki ZUS **7.606,72 PLN**
 - inne **3.150,84 PLN**
 - odpisy aktualizacyjne należności **18.799,80 PLN**

Przychody podatkowe za 2008 rok **4.077.610,55 PLN**

Koszty podatkowe za 2008 rok **3.120.737,07 PLN**

Dochód podatkowy za 2008 rok **956.873,48 PLN**

Podstawa opodatkowania **956.873,00 PLN**

Podatek dochodowy wg stawki (19%) **181.806,00 PLN**

Wnioski o prawidłowości ustalania podstawy do opodatkowania, podatku i wyniku finansowego netto, wyciągnięto w oparciu o badanie dowodów księgowych za poszczególne miesiące 2008 roku.

4. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Formularz zawierający dodatkowe informacje i objaśnienia, stanowiący część sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008, sporządzony został zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości, oraz wyczerpuje ustaloną tam tematykę w zakresie dotyczącym badanej Spółki. Równocześnie pominięto w tej części sprawozdania finansowego te tematy które Jej nie dotyczą.

Dodatkowe informacje i objaśnienia rozszerzają dane liczbowe zawarte w bilansie i w rachunku zysków i strat oraz zawierają dodatkowe informacje o Spółce niezbędne do odzwierciedlenia w sprawozdaniu finansowym w sposób jasny, rzetelny, kompletny i prawidłowy sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego i rentowności prowadzonej działalności, sporządzone zostały prawidłowo.

5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Kapitał (fundusz) własny Spółki wykazany, na dzień 31.12.2008 roku, w kwocie:

1.301.840,40 PLN

składa się z:

1) Kapitału zakładowego	500.000,00 PLN
2) Kapitału zapasowego	64.181,50 PLN
3) wyniku finansowego netto za rok obrotowy	737.658,90 PLN

Kapitał własny uległ w ciągu roku zwiększeniu z tytułu:

- zysku netto roku 2008 w kwocie	737.658,90 PLN
----------------------------------	----------------

Zestawienie zmian w kapitale własnym można uznać za sporządzone w sposób prawidłowy.

6. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy 2008, prezentuje wynik kasowy na koniec roku obrotowego 2008 w kwocie:

674.267,46 PLN

na który składa się:

1) stan środków pieniężnych w kasie	3.175,14 PLN
2) stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych i lokatach	671.092,32 PLN

Wynik kasowy, na koniec roku obrotowego 2008 w stosunku do stanu na początek roku obrotowego, uległ zwiększeniu o:

615.443,77 PLN

na co wpłynęły skutki działalności:

1) operacyjnej o	777.866,06 PLN
2) inwestycyjnej o	-173.648,60 PLN
3) finansowej o	11.226,31 PLN

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został w sposób prawidłowy.

7. Ustalenia dotyczące sprawozdania z działalności Spółki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2008 roku sporządzone zostało zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości i wyczerpuje tematykę wynikającą z postanowień art. 49 ustawy, wykazując jednocześnie sytuację majątkową i finansową roku obrotowego oraz kierunki rozwoju.

Sprawozdanie to zgodne jest z danymi sprawozdania finansowego i można je uznać za sporządzone w sposób prawidłowy.

8. Podsumowanie wyników badania.

8.1. Podsumowaniem wyników badania jest opinia stanowiąca odrębny dokument.

8.2. Kontynuowanie działalności Spółki, na dzień sporządzenia raportu, nie jest zagrożone.

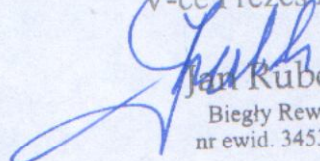
8.3. Raport zawiera 25 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez Biegłego Rewidenta.

W załączeniu:

- 1) sprawozdanie finansowe Spółki składające się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania,
 - b) bilansu obejmującego okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.,
 - c) rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.,
 - d) zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Warszawa, dnia04.04.....2009r.

V-ce Prezes Zarządu


Jan Kubiczak
Biegły Rewident
nr ewid. 3453/5001

Biegły Rewident


Mirosław Hudziak

7757/6714

(nr ewidencyjny)

Kancelaria Biegłych Rewidentów
„AUXILIUM” S.A.
zgodnie z Ustawą o Biegłych Rewidentach
i ich Samorządzie (Dz. U. Nr 121 z 1994r.)
wpisaną do rejestru
Krajowej Izby Rewidentów pod Nr 293

„AUXILIUM”
Kancelaria Biegłych Rewidentów S.A.
31-564 Kraków, al. Pokoju 84
REGON 350778346, NIP 676-10-15-337
tel. 012 425 80 53