

1 INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW SPÓŁKI, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT

1.1 HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE

Przedstawione informacje finansowe obejmują podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową Spółki. Historyczne dane finansowe zostały przedstawione z uwzględnieniem porównywalności danych w poszczególnych okresach.

Jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki za lata 2008-2009 były sporządzane zgodnie z zasadami przewidzianymi w Ustawie o rachunkowości. Przy wycenie aktywów i pasywów Spółka kierowała się także zapisami zawartymi w dokumentacji opisującej przyjętą politykę rachunkowości. Spółka nie sporządza sprawozdań finansowych według zasad zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej - Międzynarodowych Standardach Rachunkowości.

Spółka, w latach obrotowych 2008-2009, sporządzała sprawozdania finansowe z wykorzystaniem metody porównawczej w rachunku zysków i strat. W raportach giełdowych spółka prezentowała rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Standardy i zasady rachunkowości, które zostały uwzględnione przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok 2009 są takie same, jak standardy i zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2008 r.

1.2 WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH

FIRMA, FORMA PRAWNA I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ:

NAZWA:	M.W. TRADE S.A.
SIEDZIBA:	UL. POWSTAŃCÓW ŚL. 125/200, 53-317 WROCŁAW
PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZGODNIE Z PKD (2007)	POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZY EMERYTALNYCH
ORGAN REJESTROWY:	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY W SĄDZIE REJONOWYM WE WROCŁAWIU NUMER KRS: 0000286915

CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. oraz porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Zarząd

Skład Zarządu na dzień wydania opinii przez biegłego rewidenta jest następujący:

Rafał Wasilewski - Prezes Zarządu,
Sebastian Kochaniec – Wiceprezes Zarządu,
Paweł Malik – Członek Zarządu.

Prezes Zarządu Rafał Wasilewski został powołany Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników MW Trade sp. z o.o. z dnia 6 sierpnia 2007 roku o przekształceniu Spółki. Sebastian Kochaniec został powołany na Wiceprezesa Zarządu uchwałą nr 23/2008 Rady Nadzorczej z dnia 22 grudnia 2008. Paweł Malik został powołany do Zarządu z dniem 04 stycznia 2010 Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 01 grudnia 2009.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2009 r. był następujący:

Rafał Wasilewski – Prezes Zarządu Spółki,
Sebastian Kochaniec – Wiceprezes Zarządu,

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii przez biegłego rewidenta jest następujący:

Tomasz Mączka – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Wasilewska – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Szymon Karpiński - Członek Rady Nadzorczej,
Wojciech Kordel – Członek Rady Nadzorczej,
Radosław Solan – Członek Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej w osobach: Tomasz Mączka oraz Radosław Solan zostali powołani Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy M.W. Trade S.A. we Wrocławiu z dnia 15 czerwca 2009 roku. Pozostali członkowie Rady tj. Małgorzata Wasilewska oraz Szymon Karpiński zostali powołani do Rady Nadzorczej zgodnie z par.25 ust.1 pkt. a. i b. oraz ust. 2 Statutu Spółki. Natomiast Wojciech Kordel został powołany w dniu 27 stycznia 2010 na podstawie par.25 ust.1 pkt. a. i b. oraz ust. 2 Statutu Spółki.

W dniu 09.07.2009r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej doszło do wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Na Przewodniczącego Rady Nadzorczej został wybrany Pan Tomasz Mączka, na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pani Małgorzata Wasilewska.

WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE WCHODZĄCE W SKŁAD SPÓŁKI SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

INFORMACJE O SPÓŁKACH DLA, KTÓRYCH M.W. TRADE S.A. JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM

M.W. TRADE S.A. nie jest jednostką dominującą dla innych spółek i nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁKI Z INNĄ SPÓŁKĄ W TRAKCIE TRWANIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie go poprzedzającym tj. w latach 2009, 2008 nie nastąpiło połączenie spółek.

INFORMACJE O ZAŁOŻENIACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZNANYCH OKOLICZNOŚCIACH WSKAZUJĄCYCH NA ZAGROŻENIE KONTYNUOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

PREZENTACJA I PRZEKSZTAŁCENIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W związku ze zmianą przeznaczenia nieruchomości położonej przy ulicy Legnickiej w 2009 roku spółka zmieniła prezentację bilansową posiadanej nieruchomości. W 2008 roku nieruchomość była siedzibą spółki M.W. TRADE S.A. i prezentowana była w bilansie w pozycji rzeczowe aktywa trwałe – budynki i budowle. Wycena bilansowa odbywała się zgodnie z ustawą o rachunkowości właściwie dla środków trwałych tj. w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne. W okresie sprawozdawczym przedmiotowa nieruchomość została oddana w najem. W związku z tym ujęta została w bilansie jako inwestycja długoterminowa w nieruchomości. Wyceniona w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne.

OPINIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO Z BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Uchwałą Rady Nadzorczej nr 14/2009 z dnia 29 maja 2009 roku jako podmiot badający sprawozdanie finansowe półroczne za okres 01.01.2009 do 30.06.2009 oraz roczne za okres 01.01.2009 do 31.12.2009 rok została wybrana firma BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Uchwałą Rady Nadzorczej nr 17/2008 z dnia 28 października 2008 roku jako podmiot badający sprawozdanie finansowe za okres obrachunkowy od 01.01.2008 do 31.12.2008 została wybrana firma Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu dawniej HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 zdaniem audytora przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej spółki. Opinia niezależnego biegłego rewidenta została wydana bez zastrzeżeń.

1.2.1 PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdania finansowe zostały przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. Nr 76, poz. 694 z dnia 17 czerwca 2002 roku, z późniejszymi zmianami) („Ustawa”). Sprawozdania finansowe zostały przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują nabyte przez Spółkę prawa majątkowe przeznaczone na jej potrzeby o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, takie jak: koncesje, patenty, licencje, znaki towarowe, wzory użytkowe, know-how, prawa autorskie i oprogramowania komputerowe. Wartości niematerialne i prawne wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową. Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 3.500 zł odpisywane są jednorazowo w koszty w momencie przekazania ich do użytkowania a pozostałe są amortyzowane w ciągu 2 lat.

Spółka stosuje dla wartości niematerialnych i prawnych następujące roczne stawki amortyzacyjne:

- *licencje* 50,0%

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują składniki majątku Spółki o przewidywanym okresie użyteczności ekonomicznej dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku oraz przeznaczone na potrzeby podmiotu. Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty trwałej wartości. Środki trwałe Spółka amortyzuje metodą liniową. Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 zł mogą być odpisywane jednorazowo w koszty w momencie ich przekazania do użytkowania.

Wartość środków trwałych zwiększa o wartość ich ulepszeń w przypadku, gdy koszty modernizacji, przebudowy, rozbudowy i ulepszenia powodują wzrost wartości użytkowej środka trwałego.

Spółka stosuje dla podstawowych grup aktywów trwałych następujące roczne stawki amortyzacyjne:

- *budynki i budowle* 2,5 %
- *urządzenia techniczne i maszyny* 10,0%-60,0%
- *środki transportu* 20,0%
- *pozostałe środki trwałe* 10,0% - 25,0%

Spółka stosuje podwyższone stawki amortyzacyjne dla środków trwałych poddanych szybkiemu postępowi technicznemu (dla gr.4-6 i 8 KŚT).

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów najpóźniej na dzień bilansowy. Wartość dokonanych odpisów ulega odwróceniu, gdy ustają przyczyny ich utworzenia. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących wartość odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Wartość godziwa w wycenie środków transportu uwzględnia podatek VAT nie podlegający odliczeniu na podstawie innych przepisów. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Od 2007 roku środki trwale użytkowane w ramach umów leasingu zostały ujawnione w księgach rachunkowych Spółki zgodnie z art. 3 ust 4 ustawy o rachunkowości. Umowy leasingu zakończone w 2007 roku a także dotyczące lat 2005-2006 nie zostały przekształcone ze względu na ich nieistotny wpływ na wynik finansowy i prezentację majątku spółki.

Należności

Spółka traktuje należności powstałe w wyniku cesji wierzytelności oraz należności z tytułu dostaw usług jako aktywa finansowe sklasyfikowane jako „Pożyczki udzielone i należności własne” zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów o instrumentach finansowych. W związku z powyższą klasyfikacją, należności są wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie płatności dla których nie została określona stopa procentowa, mogą być wycenione w kwocie wymaganej zapłaty, pod warunkiem iż obecna wartość przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty. Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Należności powstałe w wyniku cesji wierzytelności prezentowane są w bilansie w pozycji „Inne należności od pozostałych jednostek” w aktywach obrotowych.

W przypadku ryzyka utraty wartości należności tworzony jest odpis aktualizujący jej wartość do wartości godziwej (możliwej do odzyskania wartości netto).

Inwestycje krótkoterminowe

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- a) „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” – wycenia się w wartości godziwej,
- b) „pożyczki udzielone i należności własne” – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- c) „aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności” – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- d) „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych odnosi się do przychodów i kosztów finansowych.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się stosując techniki wyceny, które obejmują wykorzystanie niedawno przeprowadzonych na normalnych zasadach rynkowych transakcji, odwołanie się do innych instrumentów, które są w zasadzie identyczne oraz analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych i inne.

Inwestycje krótkoterminowe, inne niż aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Skutki obniżenia wartości w/w inwestycji zalicza się do kosztów finansowych w pełnej wysokości, natomiast skutki wzrostu ich wartości zalicza się do przychodów finansowych w wysokości nie wyższej niż kwota różnic uprzednio odpisanych w koszty finansowe.

Środki pieniężne

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Do aktywów pieniężnych zaliczane są również naliczone odsetki od aktywów finansowych. Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Czynne rozliczenia międzyokresowe

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty ubezpieczeń oraz koszty nabycia wierzytelności wymagające rozgraniczenia pomiędzy poszczególnymi okresami obrotowymi.

Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i ujętej w rejestrze sądowym. Objęte lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższenia kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty zobowiązań są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania.

Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem zasad opisanych powyżej

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Spółka utworzyła rezerwę na podatek dochodowy odroczony obliczoną od wyniku na sprzedaży lokali, dla których nie zostały sporządzone akty notarialne sprzedaży, których data zawarcia jest momentem uznania przychodu za podatkowy.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku oraz wynik na operacjach nadzwyczajnych. Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

Przychody ze sprzedaży produktów, przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT). Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody liniowej lub efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

W przypadku przejętych wierzytelności odsetki (dyskontowe) są ujmowane w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy wartością nominalną przejętych wierzytelności a kwotą zapłaconą za wierzytelność. Ujmowane są z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Nierozliczona na dzień bilansowy kwota pomniejsza należności z tytułu wierzytelności.

Prowizje z tytułu świadczenia usług

Prowizje z tytułu świadczenia usług stanowią prowizje za windykowane kwoty oraz prowizje uzyskane za rozłożenie dłużnikom kwoty spłaty na raty. W przypadku prowizji windykacyjnych, przychód rozpoznawany jest w momencie odzyskania części kwoty długu. W przypadku prowizji związanych z cesją wierzytelności przychody prowizyjne są ujmowane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych wyrobów gotowych i usług, które są współmierne do uzyskanych przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością, które wpływają na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** - poniesione koszty operacji finansowych.

Wynik na operacjach nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi.

1.2.2 ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

<i>Okres</i>	<i>Średni kurs w okresie(1)</i>	<i>Minimalny kurs w okresie(2)</i>	<i>Maksymalny kurs w okresie(3)</i>	<i>Kurs na ostatni dzień okresu</i>
2009	4,3406	3,9170	4,8999	4,1082
2008	3,5321	3,2026	4,1848	4,1724

(1) Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym roku.

(2) Najniższy kurs w okresie - tabele kursowe o numerach: 4/A/NBP/2009; 149/A/NBP/2008.

(3) Najwyższy kurs w okresie - tabele kursowe o numerach: 34/A/NBP/2009; 252/A/NBP/2008.

1.2.3 WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

Wybrane historyczne dane finansowe przeliczone na EURO	Nota	2009 tys. zł	2009 tys. EUR	2008 tys. zł	2008 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1	10 459	2 410	8 062	2 282
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1	5 143	1 185	2 422	686
Zysk (strata) brutto	1	3 881	894	1 918	543
Zysk (strata) netto	1	3 069	707	1 499	424
Aktywa razem	2	63 130	15 367	43 769	10 490
Aktywa trwałe	2	6 859	1 670	8 130	1 949
Aktywa obrotowe	2	56 271	13 697	35 639	8 542
Kapitał własny	2	29 106	7 085	26 036	6 240
Kapitał zakładowy	2	819	199	819	196
Zobowiązania i rezerwy razem	2	34 024	8 282	17 732	4 250
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	2	29 904	7 279	15 617	3 743
Liczba udziałów/ akcji (szt.)	0	8 188 600	8 188 600	8 188 600	8 188 600
Wartość księgowa na udział/ akcję (zł)	2	3,55	0,87	3,18	0,76
Zysk (strata) netto na udział/ akcję (zł)	1	0,37	0,09	0,18	0,05
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1	-2 720	-662	-5 065	-1 434
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1	-116	-28	-1 354	-383
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1	7 420	1 806	5 183	1 467
Zmiana stanu środków pieniężnych	1	4 584	1 116	-1 236	-350

(1) Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2009 r.-31.12.2009 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,3406 zł/ euro.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2008 r.-31.12.2008 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,5321 zł/ euro.

(2) Do przeliczenia danych bilansu na dzień 31 grudnia 2009 r., przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1082 zł/ euro.

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 31 grudnia 2008 r., przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1724 zł/ euro

1.2.4 SPRAWOZDANIA FINANSOWE ZA LATA 2009, 2008

1.2.5 BILANS

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2009 tys. zł	Stan na 31.12.2008 tys. zł
I. Aktywa trwałe		6 859	8 130
1. Wartości niematerialne i prawne	1	6	19
- wartość firmy		0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 416	3 093
3. Należności długoterminowe	3	3 519	4 465
3.1. Od jednostek powiązanych		0	0
3.2. Od pozostałych jednostek		3 519	4 465
4. Inwestycje długoterminowe	4	449	230
4.1. Nieruchomości		449	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		0	230
a) w jednostkach powiązanych, w tym		0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	230
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	469	323
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		469	323
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
II. Aktywa obrotowe		56 271	35 639
1. Zapasy		0	15
2. Należności krótkoterminowe	6	47 035	33 121
2.1. Od jednostek powiązanych		0	0
2.2. Od pozostałych jednostek		47 035	33 121
3. Inwestycje krótkoterminowe	7	9 034	2 179
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		9 034	2 179
a) w jednostkach powiązanych		87	174
b) w pozostałych jednostkach		4 241	1 884
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 705	121
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	202	324
Aktywa razem		63 130	43 769

PASYWA	Nota	Stan na 31.12.2009 tys. zł	Stan na 31.12.2008 tys. zł
I. Kapitał własny		29 106	26 036
1. Kapitał zakładowy	9	819	819
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		0	0
4. Kapitał zapasowy	10	25 218	23 894
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	- 176
8. Zysk (strata) netto		3 069	1 499
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		34 024	17 733
1. Rezerwy na zobowiązania	11	273	142
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3	3
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
a) długoterminowa		0	0
b) krótkoterminowa		6	0
1.3. Pozostałe rezerwy		264	139
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		264	139
2. Zobowiązania długoterminowe	12	3 846	1 974
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		3 846	1 974
3. Zobowiązania krótkoterminowe	13	29 905	15 617
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek		29 905	15 617
3.3. Fundusze specjalne		0	0
4. Rozliczenia międzyokresowe		0	0
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		0	0
Pasywa razem		63 130	43 769

Dane uzupełniające	Nota	Stan na 31.12.2009 tys. zł	Stan na 31.12.2008 tys. zł
Wartość księgowa (w tys. zł.)		29 106	26 036
Liczba akcji/udziałów (w tys. sztuk)		8 188,6	8 188,6
Wartość księgowa na jedną akcję/udział (w zł)		3,55	3,18
Rozwodniona liczba akcji/udziałów (tys.szt.)		8 189	8 189
Rozwodniony zysk na jedną akcję/udział (w zł)		0,37	0,18

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	Stan na 31.12.2009 tys. zł	Stan na 31.12.2008 tys. zł
1. Należności warunkowe		0	0
2. Zobowiązania warunkowe	14	0	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń - umowy cesji		0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń Leasing		0	0
3. Inne (z tytułu)		0	0
Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego		0	0
Pozycje pozabilansowe, razem		0	0

Źródło: Spółka

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01.2009- 31.12.2009 tys. zł	01.01.2008- 31.12.2008 tys. zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		10 459	8 062
- od jednostek powiązanych		0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15	10 459	8 062
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		3 442	3 365
- od jednostek powiązanych		0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16	3 442	3 365
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		7 017	4 697
IV. Koszty sprzedaży		0	0
V. Koszty ogólnego zarządu	16	1 867	2 062
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		5 150	2 635
VII. Pozostałe przychody operacyjne		169	149
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2	0
2. Dotacje		0	0
3. Inne przychody operacyjne	17	167	149
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		176	362
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
3. Inne koszty operacyjne	18	176	362
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		5 143	2 422
X. Przychody finansowe	19	74	100
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
2. Odsetki, w tym:		74	100
- od jednostek powiązanych		10	13
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0

4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		0	0
XI. Koszty finansowe	20	1 336	604
1. odsetki, w tym:		1 168	604
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
4. Inne		168	0
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		3 881	1 918
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)		0	0
1. Zyski nadzwyczajne		0	0
2. Straty nadzwyczajne		0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		3 881	1 918
XV. Podatek dochodowy	21	812	419
a) część bieżąca		955	472
b) część odroczone		-143	-53
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI)	22	3 069	1 499

Dane uzupełniające	Nota	Stan na 31.12.2009 tys. zł	Stan na 31.12.2008 tys. zł
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		3 069	1 499
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tyś.sztuk)		8 188,6	8 188,6
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,37	0,18
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (tyś. sztuk)		8 188,6	8 188,6
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,37	0,18

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	26 036	24 713
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	26 036	24 713
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	819	819
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia	0	0
- wpłaty z kapitału zapasowego	0	0
- objęcia przez wspólnika udziałów	0	0
- emisja akcji serii C	0	0
b) zmniejszenia	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	819	819
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	23 894	21 140
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 324	2 754
a) zwiększenia	1 324	2 754
- objęcie udziałów przez nowego wspólnika	0	0
- emisja akcji serii C	0	0
- podział zysku (ustawowo)	1 324	2 754
- podział z zysku (podatek)	0	0
b) zmniejszenia	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	25 218	23 894
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0

6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 499	2 754
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 499	2 754
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 499	2 754
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
- nabycie udziałów	0	0
- podwyższenie kapitału z kapitału zapasowego	0	0
- podział wyniku za rok ubiegły	1 499	2 754
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	176	0
a) zwiększenia	0	176
b) zmniejszenia	176	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	176
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8. Wynik netto	3 069	1 499
a) zysk netto	3 069	1 499
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	29 106	26 036

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
	tys. zł	tys. zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	3 069	1 499
II. Korekty razem	-5 790	-6 564
1. Amortyzacja	358	317
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 089	100
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	82	0
5. Zmiana stanu rezerw	131	-1
6. Zmiana stanu zapasów	15	0
7. Zmiana stanu należności	-15 009	2 008
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 568	-9 564
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-24	-127
10. Inne korekty	0	703
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	- 2 720	- 5 065
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4 . Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-120	-1 354
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-120	-1 354
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0

a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-116	-1 354
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	20 283	13 181
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	7 903	12 181
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	12 380	1 000
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	-12 863	-7 998
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-10 252	-7 094
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-1 300	-300
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	-222	-604
9. Inne wydatki finansowe	-1 089	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	7 420	5 183
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II +/- B.II +/- C.III)	4 584	-1 236
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 584	-1 236
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	121	1 357
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 705	121
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Źródło: Spółka

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1A do pozycji I.1. aktywów

Wartości niematerialne i prawne	Stan na 31.12.2009 tys. zł	Stan na 31.12.2008 tys. zł
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	6	19
- oprogramowanie komputerowe	6	19
d) inne wartości niematerialne i prawne	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	6	19

Nota 1B do pozycji I.1. aktywów

<i>Zmiany wartości niematerialnych i prawnych według grup rodzajowych</i>	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:</i>		<i>inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Wartości niematerialne i prawne, razem</i>
				<i>oprogramowanie komputerowe</i>			
Stan na 31.12.2009 (w tys. zł)	a	b	c		d	e	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	86	86	0	0	86
b) zwiększenia	0	0	2	2	0	0	2
- zakup oprogramowania	0	0	2	2	0	0	2
c) zmniejszenia	0	0	3	3	0	0	3
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	85	85	0	0	85
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	67	67	0	0	67
f) amortyzacja za okres	0	0	12	12	0	0	12
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	79	79	0	0	79
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	6	6	0	0	6

Nota 1C do pozycji I.1. aktywów

<i>Zmiany wartości niematerialnych i prawnych według grup rodzajowych</i>	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:</i>		<i>inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Wartości niematerialne i prawne, razem</i>
			<i>oprogramowanie komputerowe</i>				
<i>Stan na 31.12.2008 (w tys. zł)</i>	<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>		<i>d</i>	<i>e</i>	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	70	70	0	0	70
b) zwiększenia	0	0	16	16	0	0	16
- zakup oprogramowania	0	0	16	16	0	0	16
c) zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	86	86	0	0	86
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	51	51	0	0	51
f) amortyzacja za okres	0	0	16	16	0	0	16
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	67	67	0	0	67
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	19	19	0	0	19

Nota 1D do pozycji I.1. aktywów

<i>Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) własne	6	19
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	6	19

Nota 2A do pozycji I.2. aktywów

<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) środki trwałe, w tym:	2 416	1 336
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	136	9
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 682	463

- urządzenia techniczne i maszyny	30	19
- środki transportu	563	845
- inne środki trwałe	5	0
b) środki trwałe w budowie	0	1
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	1 756
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 416	3 093

Nota 2B do pozycji I.2. aktywów

<i>Zmiany środków trwałych według grup rodzajowych</i>	<i>grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>środki transportu</i>	<i>inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
<i>Stan na 31.12.2009 w tys. zł</i>						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9	467	132	1 119	0	1 727
b) zwiększenia	127	1 715	26	0	6	1 874
- nabycie środków trwałych	127	1 715	26	0	6	1 874
c) zmniejszenia	0	467	19	0	0	486
- likwidacja środków trwałych	0	0	8	0	0	8
- przekwalifikowanie nieruchomości na inwestycję	0	467	0	0	0	467
- sprzedaż środków trwałych	0	0	11	0	0	11
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	136	1 715	139	1 119	6	3 115
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	4	113	274	0	391
f) amortyzacja za okres	0	29	12	282	1	324
g) amortyzacja sprzedanych środków trwałych	0	0	16	0	0	16
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	33	109	556	1	699
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	136	1 682	30	563	5	2 416

Nota 2C do pozycji I.2. aktywów

<i>Zmiany środków trwałych według grup rodzajowych</i>	<i>grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>środki transportu</i>	<i>inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
<i>Stan na 31.12.2008 w tys. zł</i>						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	0	97	883	0	980
b) zwiększenia	9	467	35	236	0	747
- nabycie środków trwałych	9	467	35	236	0	747
c) zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż środków trwałych	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9	467	132	1 119	0	1 727
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	70	20	0	90
f) amortyzacja za okres	0	4	43	254	0	301
g) amortyzacja sprzedanych środków trwałych	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4	113	274	0	391
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9	463	19	845	0	1 336

Nota 2E do pozycji I.2. aktywów

<i>Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) własne	1 853	491
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	563	845
Środki trwałe bilansowe, razem	2 416	1 336

Nota 2F do pozycji I.2. aktywów

<i>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
- samochody osobowe	0	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0

Nota 2G do pozycji I.2. aktywów

<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Stan na 31.12.2009r. w tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008r. w tys. zł</i>
Oprogramowanie	0	0
Budynki i budowle	0	0
Maszyny i urządzenia ogólne	0	0
Urządzenia techniczne	0	0
Narzędzia, przyrządy, wyposażenie	0	1
RAZEM	0	1

Nota 2H do pozycji I.2. aktywów

<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>Stan na 31.12.2009r. w tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008r. w tys. zł</i>
Budynki i budowle (na zakup lokali użytkowych)	0	1 756
Maszyny i urządzenia ogólne	0	0
Urządzenia techniczne	0	0
Narzędzia, przyrządy, wyposażenie	0	0
RAZEM	0	1 756

Nota 3A do pozycji I.3. aktywów

<i>Należności długoterminowe</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek w tym:	3 519	4 465
- należności od Szpitali przekraczające w spłatach 1 rok	3 519	4 465
Należności długoterminowe netto, razem	3 519	4 465
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto, razem	3 519	4 465

Nota 3B do pozycji I.3. aktywów

<i>Zmiana stanu należności długoterminowych</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) stan na początek okresu	4 465	5 264
b) zwiększenia	7 297	4 465
- należności od Szpitali przekraczające w spłatach 1 rok	7 297	4 465
c) zmniejszenia	8 243	5 264
d) stan na koniec okresu	3 519	4 465

Nota 3B do pozycji I.3. aktywów

<i>Należności długoterminowe brutto (struktura walutowa)</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) w walucie polskiej	3 519	4 465
b) w walutach obcych	0	0
Należności długoterminowe, razem	3 519	4 465

Nota 4A do pozycji I.4. aktywów

<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
Nieruchomości	449	0
a) w jednostkach zależnych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	230
- udzielone pożyczki	0	230
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	449	230

Nota 4B do pozycji I.4. aktywów

<i>Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) stan na początek okresu	230	115
b) zwiększenia (z tytułu)	0	236
-udzielone pożyczki dla członków zarządu	0	0
-udzielone pożyczki dla szpitali	0	230
- przekwalifikowanie nieruchomości na inwestycję długoterminową	449	0
c) zmniejszenia (spłata pożyczek przez szpitale)	230	115
d) stan na koniec okresu	449	230

Nota 4C do pozycji I.4. aktywów

<i>Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) w walucie polskiej	0	230
b) w walutach obcych	0	0
Należności długoterminowe, razem	0	230

Nota 4D do pozycji I.4. aktywów

<i>Inwestycje długoterminowe w nieruchomości</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) w walucie polskiej	449	0
b) w walutach obcych	0	0
Należności długoterminowe, razem	449	230

Nota 5A do pozycji I.5.1. aktywów

<i>Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	323	272
2. Zwiększenia	220	79
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	220	79
-składki na ubezpieczenia społeczne i wynagrodzenia do wypłaty w następnym okresie obrotowym	49	47
- naliczone ale nie zapłacone odsetki od obligacji	60	0
- wycena podatkowa należności	102	5
- rezerwa na strukturę VAT dla inwestycji	3	19
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	5	8
- rezerwa na urlopy	1	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	74	28
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	74	28
-składki na ubezpieczenia społeczne zapłacone w bieżącym okresie za poprzedni okres obrotowy	47	13
- wartość naliczonego podatku od towarów stanowiącego koszty podatkowe zapłacone w bieżącym okresie za poprzedni okres obrotowy	19	15
- inne koszty stanowiące koszt podatkowy w bieżącym okresie (zrealizowana rezerwa na badanie bilansu)	8	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0

e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	469	323
a) odniesionych na wynik finansowy	469	323
b) odniesionych na kapitał własny	0	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	

Nota 5B do pozycji I.5.1. aktywów

<i>Ujemne różnice przejściowe</i>	<i>Data wygaśnięcia</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Data wygaśnięcia</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
I AKTYWA				
1. Składki na ubezpieczenia społeczne i wynagrodzenia zapłacone w następnym okresie		260	28.02.2009	248
2. Odsetki niezapłacone		315	31.12.2009	0
3. Wycena podatkowa należności	2010-2011	1 847	2009-2010	30
4. Rezerwa na zmianę strukturę VAT		16		97
5. Rezerwa na badanie sprawozdania i inne	31.03.2010	24	31.03.2009	42
6. Rezerwa na urlopy	31.03.2010	6		0
Suma		2 468		417

Nota 6A do pozycji II.2. aktywów

<i>Należności krótkoterminowe</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) od jednostek powiązanych	0	0
- inne	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	47 035	33 121
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	0
- inne	47 035	33 121
Należności krótkoterminowe netto, razem	47 035	33 121
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności krótkoterminowe brutto, razem	47 035	33 121

Nota 6B do pozycji II.2. aktywów

<i>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	0
b) inne, w tym:	0	0
- od osób zarządzających	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	0	0
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	0	0

Nota 6C do pozycji II.2. aktywów

<i>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
Stan na początek okresu	0	12
a) zwiększenia	0	0
- utworzenie odpisu na należności w danym roku	0	0
b) zmniejszenia	0	12
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	0	0

Nota 6E do pozycji II.2. aktywów

<i>Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) w walucie polskiej	47 035	33 121
b) w walutach obcych	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	47 035	33 121

Nota 6E do pozycji II.2. aktywów

<i>Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) do 1 miesiąca	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	14
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	0	14
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	0	14

Nota 7A do pozycji II.3.1. aktywów

<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) w jednostkach zależnych	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	87	174
- udzielone pożyczki	87	174
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	4 242	1 884
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju), w tym:	0	0
- udzielone pożyczki	4 242	1 884
- pożyczki dla podmiotów powiązanych	0	0
- pożyczki dla podmiotów niepowiązanych	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 705	121
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	395	121
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne (lokaty)	4 310	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	9 034	2 179

Nota 7B do pozycji II.3.1. aktywów

<i>Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) w walucie polskiej	4 328	2 058
zakłady opieki zdrowotnej	4 241	1 884
Osoba fizyczna	0	11
Członkowie Zarządu	87	163
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
pozostałe waluty w zł	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	4 328	2 058

Nota 7C do pozycji II.3.1. aktywów

<i>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) w walucie polskiej	4 705	121
b) w walutach obcych	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	4 705	121

Nota 8 do pozycji II.4. aktywów

<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	202	305
- zaliczkowe wydatki z tytułu windykacji	0	40
- koszty do rozliczenia w następnym roku (ubezpieczenia komunikacyjne, prenumeraty)	33	34
- prowizje rozliczane w czasie	169	0
- koszty planowanej emisji akcji	0	231
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	202	324

Nota 9 do pozycji I.1. pasywów

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
<i>Seria / emisja</i>	<i>Rodzaj akcji</i>	<i>Rodzaj uprzywilejowania akcji</i>	<i>Rodzaj ograniczenia praw do udziałów</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Wartość emisji wg wartości nominalnej</i>	<i>Sposób pokrycia kapitału</i>	<i>Data rejestracji</i>	<i>Prawo do dywidendy (od daty)</i>
A	Na okaziciela	Brak	Brak	5100000	510000	Gotówka	31.08.2007	od 31.08.2007
B	Na okaziciela	Brak	Brak	1458600	145860	Gotówka	31.08.2007	Od 31.08.2007
C	Na okaziciela	Brak	Brak	1630000	163000	Gotówka	31.08.2007	Od 31.08.2007
Liczba akcji razem:				8188600				
Kapitał zakładowy, razem					818860			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)				0,1				
Akcjonariusze:								
Rafał Wasilewski				2551300				
Marcin Mańdziak				2551310				
Alicja Szulc wraz z Bogumiłą Szulc				659000				
Pozostali				2426990				

Nota 10 do pozycji I.4. pasywów

Kapitał zapasowy	Stan na 31.12.2009 tys. zł	Stan na 31.12.2008 tys. zł
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0
b) utworzony ustawowo	203	203
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	25 015	23 691
- z nadwyżki emisyjnej	14 784	14 784
- z objęcia przez wspólnika udziałów ponad kapitał zakładowy	5 854	5 854
- podział zysku	4 377	3 053
Kapitał zapasowy, razem	25 218	23 894

Nota 11A do pozycji II.1.1. pasywów

<i>Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3	7
a) odniesionej na wynik finansowy	3	7
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	2	3
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2	3
-wycena bilansowa należności i zobowiązań	0	0
- niezapłacone odsetki	2	3
- wycena podatkowa leasingu operacyjnego	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	2	7
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2	7
- w tym: spłata odsetek	2	3
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3	3
a) odniesionej na wynik finansowy	3	3
-wycena bilansowa należności i zobowiązań		
- niezapłacone odsetki	3	3
- wycena leasingu operacyjnego podatkowo	0	0
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Nota 11B do pozycji II.1.1. pasywów

<i>Dodatnie różnice przejściowe</i>	<i>Data wygaśnięcia</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
I PASYWA			
Odsetki bankowe zarachowane po dniu bilansowym		0	0
Odsetki niezapłacone		16	14
Wycena leasingu operacyjnego podatkowo vs. bilansowe ujęcie		0	0
Suma		16	14

Nota 11C do pozycji II.1.2. pasywów

<i>Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych Na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu):	6	0
- rezerwa na urlopy	6	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
- wykorzystanie urlopów	0	0
d) rozwiązanie rezerw (z tytułu)	0	0
- rozwiązanie rezerwy	0	0
e) stan na koniec okresu	6	0

Nota 11D do pozycji II.1.3. pasywów

<i>Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) stan na początek okresu	139	136
b) zwiększenia (z tytułu):	264	139
- rezerwa na zobowiązania z tytułu podatku VAT wg struktury sprzedaży na 2009 rok	16	97
- rezerwa na zobowiązania	18	0
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	24	42
- rezerwa na podatek odroczony	0	0
- rezerwa na wynagrodzenia	206	0
- rezerwa na urlopy	0	0

c) wykorzystanie (z tytułu)	120	136
- korekta roczna VAT za 2007, 2008 rok	78	107
- badanie sprawozdania finansowego 2007, 2008	42	29
d) rozwiązanie rezerw (z tytułu)	19	0
- rezerwy na zobowiązania	0	0
- rezerwy na podatek VAT	19	0
e) stan na koniec okresu	264	139

Nota 12A do pozycji II.2. pasywów

Zobowiązania długoterminowe	Stan na 31.12.2009 tys. zł	Stan na 31.12.2008 tys. zł
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	3 846	1 974
- kredyty	3 532	1 371
- z tytułu leasingu operacyjnego	314	603
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 846	1 974

Nota 12B do pozycji II.2. pasywów

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłat	Stan na 31.12.2009 tys. zł	Stan na 31.12.2008 tys. zł
a) powyżej 1 roku do 3 lat	2 773	823
b) powyżej 3 do 5 lat	219	219
c) powyżej 5 lat	854	932
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 846	1 974

Nota 12C do pozycji II.2. pasywów

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	Stan na 31.12.2009 tys. z	Stan na 31.12.2008 tys. zł
a) w walucie polskiej	3 846	1 974
b) w walutach obcych	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	3 846	1 974

Nota 12D do pozycji II.2. pasywów

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek								
<i>Nazwa (firma) jednostki i ze wskazaniem formy prawnej</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Kwota kredytu / pożyczki wg umowy</i>		<i>Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty</i>		<i>Warunki oprocentowania</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
		<i>zł</i>	<i>waluta</i>	<i>zł</i>	<i>waluta</i>			
BZ WBK	13 Oddział we Wrocławiu, ul. Fabryczna 15, 53-609 Wrocław	1 200 000	PLN	1 023 360	PLN	WIBOR 6M + marża	31-07-2022	Zabezpieczeniem jest poręczenie Banku Gospodarstwa Krajowego oraz zastaw hipoteczny lokalu znajdującego się w budynku Rondo-Verona przy ulicy Powstańców Śl. we Wrocławiu
BZ WBK	13 Oddział we Wrocławiu, ul. Fabryczna 15, 53-609 Wrocław	320 000	PLN	268 438	PLN	WIBOR 6M + marża	21-07-2023	Hipoteka na lokalu przy ul. Legnickiej
BZ WBK	13 Oddział we Wrocławiu, ul. Fabryczna 15, 53-609 Wrocław	5 000 000	PLN	2 240 000	PLN	WIBOR 6M + marża	31-01-2011	Cesja wierzytelności, weksel In blanco, pełnomocnictwo do rachunku

Nota 13A do pozycji II.3. pasywów

<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>Stan na 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008 tys. zł</i>
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	29 905	15 617
- kredyty i pożyczki	3 453	8 091
- inne zobowiązania finansowe	288	268
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	56	127
- do 12 miesięcy	56	127

- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	432	151
- z tytułu wynagrodzeń	124	148
- inne	25 552	6 832
W tym: - rozrachunki z udziałowcami	0	0
- z tytułu zakupionych wierzytelności	13 497	6 114
- rozrachunki z tytułu odkupienia udziałów od byłego udziałowca	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 055	718
g) fundusze specjalne	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	29 905	15 617

Nota 13B do pozycji II.3. pasywów

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	Stan na 31.12.2009 tys. z	Stan na 31.12.2008 tys. z
a) w walucie polskiej	29 905	15 617
b) w walutach obcych	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	29 905	15 617

Nota 13C do pozycji II.2. pasywów

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
BZ WBK	13 Oddział we Wrocławiu, ul. Fabryczna 15 , 53-609 Wrocław	1 200 000	PLN	88 320	PLN	WIBOR 6M + marża	31-07-2022	Zabezpieczeniem jest poręczenie Banku Gospodarstwa Krajowego oraz zastaw hipoteczny lokalu znajdującego się w budynku Rondo-Verona przy ulicy Powstańców Śląskich we Wrocławiu
BZ WBK	13 Oddział we Wrocławiu,	320 000	PLN	21 336	PLN	WIBOR 6M + marża	21-07-2023	Hipoteka na lokalu przy ul. Legnickiej

	ul. Fabryczna 15 , 53-609 Wrocław							
BZ WBK	13 Oddział we Wrocławiu, ul. Fabryczna 15 , 53-609 Wrocław	5 000 000	PLN	2 760 000	PLN	WIBOR 6M + marża	31-01-2011	Cesja wierzytelności, weksel In blanco, pełnomocnict wo do rachunku
BZ WBK	13 Oddział we Wrocławiu, ul. Fabryczna 15 , 53-609 Wrocław	2 900 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	31-12-2009	Poreczenie Banku Gospodarstwa Krajowego, cesja wierzytelności, weksel własny in blanco, pełnomocnict wo do rachunku
Raiffeisen Bank	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, 00-549 Warszawa, ul. Piękna 20	1 000 000	PLN	583 000	PLN	WIBOR 1M + marża	30-07-2010	Pełnomocnict wo do rachunku, cesja wierzytelności

NOTA 14 POZYCJE POZABILANSOWE

<i>Pozycje pozabilansowe</i>	Stan na 31.12.2009 tys. zł	Stan na 31.12.2008 tys. zł
1. Należności warunkowe	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	0	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń - umowy cesji	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń leasing	0	0
3. Inne	0	0
- zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	0	0

Źródło: Spółka

Nota 15A do pozycji I.1. rachunku zysków i strat

<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)</i>	<i>01.01.2009- 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>01.01.2008- 31.12.2008 tys. zł</i>
Sprzedaż usług windykacyjnych	648	595
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Sprzedaż - Hospital Fund	9 811	7 467
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody z windykacji wierzytelności na własny rachunek	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Pozostałe	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	10 459	8 062
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 15B do pozycji I.1. rachunku zysków i strat

<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)</i>	<i>01.01.2009- 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>01.01.2008- 31.12.2008 tys. zł</i>
a) kraj	10 459	8 062
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	10 459	8 062
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 16 do pozycji II.1. oraz V. rachunku zysków i strat

<i>Koszty według rodzaju</i>	<i>01.01.2009- 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>01.01.2008- 31.12.2008 tys. zł</i>
a) amortyzacja	346	317
b) zużycie materiałów i energii	257	170
c) usługi obce	707	1 186
d) podatki i opłaty	310	471
e) wynagrodzenia	3 023	2 406
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	404	428

g) pozostałe koszty rodzajowe	262	449
- koszty reprezentacji i reklamy	144	304
- koszty podróży służbowych	72	92
- koszty ubezpieczeń majątkowych	45	52
- koszty opłat administracyjnych	0	0
Koszty według rodzaju, razem	5 309	5 427
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	1 867	2 062
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 442	3 365

Nota 17 do pozycji VII.3. rachunku zysków i strat

<i>Inne przychody operacyjne</i>	<i>01.01.2009- 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>01.01.2008- 31.12.2008 tys. zł</i>
a) rozwiązane rezerwy	19	137
b) pozostałe, w tym:	148	12
- korekta podatku CIT za 2008 rok	44	0
- wynajem nieruchomości inwestycyjnej	31	0
- zwrot kosztów sądowych, egzekucyjnych, procesu, zaokrąglenia sald	30	5
- odszkodowanie z tytułu szkody komunikacyjnej PZU	30	7
- pozostała sprzedaż	13	0
Inne przychody operacyjne razem	167	149

W 2009 roku miała miejsce korekta podatku dochodowego od osób prawnych za 2008. Zwrot nadpłaconego podatku za 2008 rok spółka wykazała w księgach 2009 roku jako pozostałe przychody operacyjne.

Koszty związane z obsługą nieruchomości, która w związku ze zmianą jej przeznaczenia w 2009 roku została przekwalifikowana na nieruchomość inwestycyjną, prezentowane są od 2009 roku na poziomie pozostałych kosztów operacyjnych.

Nota 18 do pozycji VIII.3. rachunku zysków i strat

<i>Inne koszty operacyjne</i>	<i>01.01.2009- 31.12.2009</i>	<i>01.01.2008- 31.12.2008</i>
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
a) utworzone rezerwy (badanie bilansu)	0	42
b) pozostałe, w tym:	176	320
- darowizny	36	53
- koszty obsługi nieruchomości inwestycyjnej	32	0
- umorzenie wierzytelności/spisane należności	20	126
- inne	3	9
- koszty dojazdu członków Rady Nadzorczej	7	0
- korekta roczna VAT	0	113
- odpis aktualizujący kwotę należności	0	12
- szkoda komunikacyjna PZU/naprawy	30	7
- koszty spraw sądowych	48	0
Inne koszty operacyjne, razem	176	362

a) W 2009 roku spółka prezentuje koszty związane z rezerwą na badanie bilansu na poziomie kosztów rodzajowych – pozostałe usługi obce. W 2008 roku prezentacja odbywała się na poziomie pozostałych kosztów operacyjnych.

Nota 19A do pozycji X.2. rachunku zysków i strat

<i>Przychody finansowe z tytułu odsetek</i>	<i>01.01.2009- 31.12.2009</i>	<i>01.01.2008- 31.12.2008</i>
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	10	13
b) pozostałe odsetki	64	87
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	64	87
- od lokat bankowych	32	2
- od porozumień z zakładami opieki zdrowotnej	32	57
- pozostałe	0	28
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	74	100

Nota 19B do pozycji X.2. rachunku zysków i strat

<i>Inne przychody finansowe</i>	<i>01.01.2009- 31.12.2009</i>	<i>01.01.2008- 31.12.2008</i>
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
b) rozwiązane rezerwy	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
Wpłata komornika – koszty procesu ze szpitalem	0	0
Dyskonto z porozumień	0	0
Inne przychody finansowe, razem	0	0

Nota 20A do pozycji XI.1. rachunku zysków i strat

<i>Koszty finansowe z tytułu odsetek</i>	<i>01.01.2009- 31.12.2009</i>	<i>01.01.2008- 31.12.2008</i>
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
a) od kredytów i pożyczek	798	462
b) pozostałe odsetki	370	142
- dla jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek w tym:	370	142
- od zobowiązań leasingowych	56	77
- od obligacji	314	0
- inne	0	65
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 168	604

Inne koszty finansowe z tytułu odsetek dotyczą prowizji związanych z uruchomieniem i obsługą kredytów bankowych.

W 2009 roku koszty związane z prowizjami od kredytów oraz obligacji są prezentowane jako inne koszty finansowe (nota poniżej).

Nota 20B do pozycji XI.4. rachunku zysków i strat

<i>Inne koszty finansowe</i>	<i>01.01.2009- 31.12.2009</i>	<i>01.01.2008- 31.12.2008</i>
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
a) ujemne różnice kursowe	0	0
b) utworzone rezerwy	0	0
c) pozostałe, w tym:	168	0
Prowizje za obsługę i uruchomienie kredytów	168	0
Inne koszty finansowe, razem	168	0

Nota 21 do pozycji XV.a). rachunku zysków i strat

<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	<i>01.01.2009- 31.12.2009 tys. zł</i>	<i>01.01.2008- 31.12.2008 tys. zł</i>
1. Zysk (strata) brutto	3 881	1 918
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 143	578
- Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	58	176
- Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	45	366
- Koszty przejściowo nie stanowiącej kosztów uzyskania przychodów	1 156	387
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	5 024	2 496
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	955	474
5. Zwiększania, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	955	474
- wykazany w rachunku zysków i strat	955	474
- nadpłata podatku wykazanego w deklaracji	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Nota 22A do pozycji XVIII. rachunku zysków i strat

PODZIAŁ ZYSKU LUB SPOSÓB POKRYCIA STRATY	01.01.2009- 31.12.2009 tys. zł	01.01.2008- 31.12.2008 tys. zł
- przekazanie zysku na kapitał zapasowy	3 069	1 323
- przekazanie zysku na wykupienie i umorzenie 20 udziałów należących do jednego ze wspólników	0	0
- zysk przeznaczony na podwyższenie kapitału (wraz z podatkiem)	0	0
- zysk przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych	0	176
Razem	3 069	1 499

Nota 22B do pozycji XVIII. rachunku zysków i strat

SPOSÓB OBLICZENIA ZYSKU (STRATY) NA JEDEN UDZIAŁ ORAZ ROZWODNIONEGO ZYSKU (STRATY) NA JEDEN UDZIAŁ	Noty	01.01.2009-31.12.2009 tys. zł	01.01.2008-31.12.2008 tys. zł
Zysk (strata) netto		3 069	1 499
Średnia ważona liczba udziałów		8 189	8 189
Zysk (strata) na jeden udział (w zł)		0,37	0,18
Średnia ważona rozwodniona liczba udziałów		8 189	8 189
Rozwodniony zysk (strata) na jeden udział (w zł)		0,37	0,18

Nota 23

Spółka nie sporządza sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych.

Nota 24

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Spółki przedstawia poniższa tabela:

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	2009 tys. zł	2008 tys. zł
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	121	1 357
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	121	217
inne środki pieniężne	0	1 140
b) środki pieniężne razem (stan na koniec roku)	4 705	121
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	395	121
inne środki pieniężne	4 310	0
Zmiana stanu środków pieniężnych	4 584	1 236
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-2 720	-5 065
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-116	-1 344
Środki pieniężne z działalności finansowej	7 420	5 138

Środki pieniężne w postaci:

- 1) środki pieniężne na rachunkach bankowych na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 r. wynosiły 395 tys. zł;
- 2) środki pieniężne w kasie na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 r. wynosiły 0 tys. zł,
- 3) środki pieniężne na lokacie na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 r. wyniosły 4 310 tys. zł.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Dane o pozycjach pozabilansowych

Spółka nie posiada innych pozycji pozabilansowych.

2. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

3. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów niewuzględnionych w bilansie

Spółka nie zawierała w okresie sprawozdawczym żadnych umów, które nie zostały zaprezentowane w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

4. Informacje na temat działalności zaniechanej

U Spółki nie występują przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

5. Środki trwałe w budowie

U Spółki występują środki trwałe w budowie.

2009 rok

<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Stan na 01.01.2009r. tys. zł</i>	<i>Nakłady w 2009r. tys. zł</i>	<i>Oddane do użytkowania tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2009r. tys. zł</i>
Oprogramowanie	0	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia ogólne	0	0	0	0
Urządzenia techniczne	0	0	0	0
Narzędzia, przyrządy, wyposażenie	1	0	1	0
RAZEM	1	0	0	0

2008 rok

<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Stan na 01.01.2008r. tys. zł</i>	<i>Nakłady w 2008r. tys. zł</i>	<i>Oddane do użytkowania tys. zł</i>	<i>Stan na 31.12.2008r. tys. zł</i>
Oprogramowanie	0		0	0
Budynki i budowle	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia ogólne	0	0	0	0
Urządzenia techniczne	0	0	0	0
Narzędzia, przyrządy, wyposażenie	1	0	0	1
RAZEM	1	0	0	1

6. Nakłady inwestycyjne

Poniesione nakłady inwestycyjne:

<i>Dane w tys. zł</i>	<i>2009 tys. zł</i>	<i>2008 tys. zł</i>	<i>Suma</i>
Wartości niematerialne i prawne	2	16	18
Środki trwałe	88	994	1 082
Suma	90	1 010	1 100

Spółka nie ponosi znaczących nakładów inwestycyjnych w okresie najbliższych 12 miesięcy. Zakładane jest tylko bieżące odnowienie majątku w miarę jego zużycia.

7.1. Informacje o transakcjach Spółki/jednostek powiązanych z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Spółka nie dokonała żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi dotyczących przeniesienia praw lub zobowiązań

7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o wzajemnych należnościach i zobowiązaniach, kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji.

Nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Spółką a jednostkami powiązanymi.

8. Dane o wspólnych przedsięwzięciach

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

9. Informacje o zatrudnieniu

Na dzień 31.12.2009 stan zatrudnienia w Spółce wynosi 19 osób.

W latach 2009 - 2008 przeciętne zatrudnienie kształtowało się następująco:

<i>Kategorie zatrudnionych</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Pracownicy umysłowi	17	18
Zarząd	3	3
Suma	20	21
Średnia liczba pracowników w danym roku	20	21

10. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących Spółkę w przedsiębiorstwie Spółki i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno)

Wysokość wynagrodzeń i nagród wypłaconych za rok 2009 r. (brutto) dla członków zarządu:

Funkcja	Imię i nazwisko	Wynagrodzenia wypłacone przez Spółkę w tys. zł	
		z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie	pozostałe
Prezes Zarządu	Rafał Wasilewski	468,0	
Wiceprezes Zarządu	Sebastian Kochaniec	346,6	
Członek Zarządu	Marcin Mańdziak	216,7	261,0
Członek Zarządu	Grzegorz Kucia	39,3	14,0

Wysokość wynagrodzeń wypłaconych za rok 2009 r. (brutto) dla członków Rady Nadzorczej:

Funkcja	Imię i nazwisko	Wynagrodzenia wypłacone przez Spółkę w tys. zł
Przewodniczący Rady Nadzorczej do dn.09.06.2009	Bogdan Wasilewski	15,9
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do dn. 09.06.2009	Stefan Mańdziak	15,9
Przewodniczący Rady Nadzorczej od dn. 09.06.2009	Tomasz Mączka	17,6

Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej od dn. 09.06.2009	Małgorzata Wasilewska	16,6
Członek Rady Nadzorczej	Radosław Solan	2,0
Członek Rady Nadzorczej W okresie 09.06.2009 – 30.11.2009	Dawid Sukacz	1,0
Członek Rady Nadzorczej W okresie 29.05 – 09.06.2009	Piotr Sereja	1,0
Członek Rady Nadzorczej	Szymon Karpiński	4,9

Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący zgodnie z uchwałą ZWZA nr 19/2008 z dnia 09.05.2008 r. otrzymują stałe miesięczne wynagrodzenie.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie za każdy udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej . Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący nie otrzymują dodatkowego wynagrodzenia za posiedzenie Rady Nadzorczej.

Wysokość wynagrodzeń wypłaconych za rok 2009 r. (brutto) dla członków Rady Nadzorczej z innych tytułów:

Tytuł	Imię i nazwisko	Wynagrodzenia wypłacone przez Spółkę w tys. zł brutto
Świadczone usługi prawne	Tomasz Mączka	128,8
Świadczone usługi prawne	Piotr Sereja	46,9

Program motywacyjny uprawniający do objęcia akcji spółki M.W.TRADE S.A.

Dnia 29.10.2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę dotyczącą programu motywacyjnego. Wprowadzony program opcyjny stanowi mechanizm motywujący kluczowych pracowników Spółki do działań zapewniających średnioterminowy wzrost wartości Spółki, poprzez wzrost zysku netto wypracowanego przez Spółkę.

Program Motywacyjny jest skierowany do:

- 1) członków Zarządu Spółki, z wyłączeniem osób będących akcjonariuszami Spółki, którzy posiadają co najmniej 5% akcji w kapitale zakładowym Spółki na dzień podjęcia uchwały;
- 2) kluczowych pracowników i współpracowników Spółki.

Program Motywacyjny zostanie przeprowadzony w okresie kolejnych 3 (słownie: trzech) lat obrotowych Spółki, począwszy od 2009 roku, tj. w roku 2009, 2010 i 2011

Prawo do nabycia jednej akcji Jednostki po cenie 10 groszy po upływie dwóch miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Jednostki za 2009 rok, przez okres kolejnych trzech miesięcy pod warunkiem:

- a) że zysk netto osiągnięty przez Jednostkę w roku 2009, wykazany w zbadanym przez biegłego rewidenta i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie sprawozdaniu finansowym wyniesie co najmniej 2,5 mln PLN.
- b) wypełnienia warunków lojalnościowych do chwili objęcia akcji

Liczba ostatecznie przyznaných uprawnień za rok 2009: łącznie nie więcej niż 81 600 przy zysku netto w wysokości co najmniej 3 mln PLN; nie więcej niż 61 200 przy zysku netto w wysokości co najmniej 2,75 mln PLN i nie więcej niż 40 800 akcji przy zysku netto w wysokości co najmniej 2,5 mln PLN.

Wskazanie i objaśnienie różnic w wartościach ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości dotyczących co najmniej kapitału własnego oraz wyniku finansowego pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości oraz sprawozdaniem finansowym które zostałyby sporządzone wg MSR

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości i nie ujmuje w księgach programu opcyjnego. Chcąc ocenić wpływ opcji na wynik przy założeniu stosowania MSR spółka dokonała wyceny opcji.

Do wyznaczenia wartości uprawnień użyto technik symulacji Monte Carlo oraz wzorów analitycznych. Przyjęta metoda jest powszechnie używana przy wycenach instrumentów pochodnych i jest zgodna z MSSF 2. Jest to rozwinięcie tzw. Modelu Blacka-Scholesa-Mertona.

Wyliczony zgodnie z opisaną techniką ostateczny koszt programu obejmującego uprawnienia pierwszego roku wyniósłby za 2009 rok: 209 449,91zł wpływając w tej wysokości na wynik finansowy i na kapitał własny spółki.

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki, jednostek z nim powiązanych kapitałowo.

Na dzień bilansowy nie została spłacona pożyczka wraz z odsetkami w kwocie 87,-tyś zł, udzielona panu Rafałowi Wasilewskiemu, której termin spłaty przypadał na dzień 31.12.2009. Jednocześnie w dniu 31.12.2009 pan Rafał Wasilewski złożył oświadczenie, iż w terminie nie później niż do dnia 31 grudnia 2010 spłaci powyższe zobowiązanie wraz z należnymi odsetkami.

12. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta należne za świadczone usługi za rok obrotowy 2009 wyniosło łącznie 37 400,-zł netto.

Tytuł	Kwota netto
Przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2009	12 000,-zł
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania za 2009	24 000,-zł
Pozostałe usługi	1 400,-zł

Wynagrodzenie biegłego rewidenta należne za świadczone usługi za rok obrotowy 2008 wyniosło łącznie 42 731,68 zł netto.

Tytuł	Kwota netto
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania za 2008	42 000,00zł
Pozostałe usługi	731,68zł

13. Wydarzenia z lat ubiegłych

U Spółki nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

14. Informacje o kapitale zakładowym spółki i składzie Wspólników Spółki

Na dzień 31.12.2009 wykaz akcjonariuszy Spółki posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba Akcji szt.	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w głosach na WZ w %	Udział w kapitałe zakładowym w %
Wasilewski Rafał	2 551 300	2 551 300	255 130	31,16	31,16
Mańdziak Marcin	2 551 310	2 551 310	255 131	31,16	31,16
Alicja Szulc wraz z Bogumiłą Szulc	659 000	659 000	65 900	8,05	8,05
Pozostali	2 426 990	2 426 990	242 699	29,63	29,63
Razem	8 188 600	8 188 600	818 860	100	100

15. Wydarzenia po dniu bilansowym

Dnia 03 lutego 2010 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Rafała Wasilewskiego, że w dniu 2 lutego 2010r. nabył on podczas sesji giełdowej na rynku podstawowym GPW w Warszawie łącznie 14 700 sztuk akcji Spółki M.W. Trade. Po dokonaniu wyżej wymienionej transakcji Rafał Wasilewski posiada 2 566 000 sztuk akcji, co stanowi 31,33%. w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnienia dowykonywania 2 566 000 głosów, co stanowi 31,33% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu M.W. Trade S.A.

16. Informacja o średniorocznej stopie inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Spółki

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich dwóch lat działalności Spółki nie osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.

17. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W prezentowanych latach sprawozdawczych 2009, 2008 Spółka nie dokonała zmian zasad rachunkowości.

18. Korekty błędów podstawowych

U Spółki nie wystąpiła konieczność dokonania korekt błędów podstawowych.

19. Kontynuacja działalności

U Spółki nie występuje niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności.

20. Połączenie działalności

U Spółki nie nastąpił podział lub połączenie z innym podmiotem.

21. Wycena udziałów w jednostkach podporządkowanych

Spółka nie posiada udziałów w jednostkach podporządkowanych.

22.1. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących zmian aktywów jednostki podporządkowanej.

Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

22.2. Informacje o korektach wynikających z konsolidacji sprawozdań

Spółka nie podlega obowiązkowi konsolidacji sprawozdań finansowych.

23. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Z uwagi na brak w Spółce udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych, Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

24. Podstawa prawna wyłączeń konsolidacyjnych

Spółka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

Spółka nie dostrzega innych poza wymienionymi wyżej informacji, mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.

Wrocław 22.03.2010

Rafał Wasilewski
Prezes Zarządu

Sebastian Kochaniec
Wiceprezes Zarządu

Paweł Malik
Członek Zarządu

Joanna Bartkowiak
Główna Księgowa