

Wrocławski Dom Maklerski S.A.



Sprawozdanie Finansowe

za okres: 01.01.2008 – 31.12.2008



JP Weber Accounting & Tax sp. z .o.o.

Rynek 39 / 40
50-102 Wrocław
Tel. +48 (71) 36 99 630
Fax +48 (71) 36 99 639

06.04.2009r.

Spis treści

I.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
II.	Bilans	12
III.	Rachunek zysków i strat	17
IV.	Rachunek przepływów pieniężnych	21
V.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	23
VI.	Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	25

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Wrocławski Dom Maklerski SA został założony dnia 16 grudnia 2005 roku oraz wpisany w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS dnia 8 marca 2006 roku pod numerem 0000251987.
2. Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:
 - działalność maklerska,
 - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - pośrednictwo finansowe pozostałe,
 - prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk ekonomicznych,
 - kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia,
 - sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów,
 - konserwacja i naprawa samochodów,
 - pomoc drogowa oraz pozostała działalność usługowa związana z samochodami,
 - sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do samochodów,
 - leasing finansowy,
 - pozostałe formy udzielania kredytów,
 - działalność pomocnicza finansowa,
 - działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno – rentowymi,
 - wynajem samochodów osobowych, maszyn i urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego,
 - wynajem nieruchomości na własny rachunek,
 - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
 - zarządzanie nieruchomościami na zlecenie.
3. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01. – 31.12.2008.
5. Sprawozdanie finansowe Spółki nie zawiera danych łącznych.
6. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.
7. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2008 Spółka kierowała się zasadami rachunkowości przyjętymi uchwałą Zarządu Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A. w sprawie ustalenia dokumentacji przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.
 - 7.1. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:
 - a) Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
 - dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
 - ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

b) Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

c) Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- pożyczki i należności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych, który spełnia jeden z poniższych warunków:

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie (jeżeli oczekuje się jego realizacji w ciągu 12 miesięcy);
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Sprzedaż papierów wartościowych następuje wg zasady FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- o stałych lub możliwych do określenia płatnościach;
- o ustalonym terminie zapadalności;
- który jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności; gdzie:
 - brak zamiaru występuje wtedy gdy jednostka:
 - zamierza utrzymać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony;
 - jest gotowa dokonać sprzedaży (zmiana warunków rynkowych, potrzeby płynnościowe, alternatywne inwestycje itd.);
 - emitent posiada prawo do rozliczenia w kwocie znacznie niższej od jego zamortyzowanego kosztu;
 - brak możliwości występuje wtedy gdy jednostka:
 - nie posiada dostępnych środków finansowych, które pozwalałyby na finansowanie inwestycji do upływu terminu zapadalności;
 - podlega ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa lub innego typu, które mogą udaremnić jej zamiar utrzymania składnika aktywów finansowych do terminu zapadalności;

- inny niż:
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
 - składnik spełniający definicję pożyczek i należności.

Pożyczki i należności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- o określonych lub możliwych do określenia płatnościach;
- nienotowany na aktywnym rynku;
- inne niż:
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
 - aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez jednostkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Do tej kategorii rachunkowości nie zalicza się należności z tytułu dostaw towarów i usług, ponieważ nie powstały na skutek przekazania drugiej stronie umowy środków pieniężnych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się aktywa finansowe, które nie są instrumentami pochodnymi oraz:

- zostały jako takie zakwalifikowane (zazwyczaj na moment początkowego ujęcia); lub
- nie kwalifikują się do pozostałych kategorii.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych

Grupa aktywów finansowych	Zasady wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej. Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności.
Pożyczki i należności	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej. Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny.

d) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 u.o.r potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d. dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości do 3 500 zł ustala się odpisy amortyzacyjne jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

e) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym dla środków trwałych o wartości do 3 500 zł ustala się odpisy amortyzacyjne jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania, zgodnie z art. 32 ust. 6 u.o.r. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

f) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

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 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.

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

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

g) Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

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.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

h) Rezerwy

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 z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

i) Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu świadczenia usług maklerskich oraz ze sprzedaży papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, przeznaczonych do obrotu i utrzymywanych do terminu zapadalności jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy.

j) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

k) Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

l) Zyski i straty nadzwyczajne

Przez straty i zyski nadzwyczajne rozumie się straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

m) Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

n) Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

7.2. Rachunek wyników za okres 01.01. – 31.12.2008 sporządzony został zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 grudnia 2001 w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich i jednostek organizacyjnych banków, w ramach których prowadzona jest działalność maklerska (Dz.U. Nr 153, poz. 1753 ze zm.).

7.3. Spółka ma obowiązek sporządzania zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01. – 31.12.2008 sporządzony został zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 grudnia 2001 w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich i jednostek organizacyjnych banków, w ramach których prowadzona jest działalność maklerska (Dz.U. Nr 153, poz. 1753 ze zm.).

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Olga Wnuk

JP Weber Accounting & Tax sp. z o.o.

06.04.2009
(data, podpis)

Zarząd

Michał Hnatiuk

06.04.2009
(data, podpis)

Wojciech Gudaszewski

06.04.2009
(data, podpis)

Adrian Dzielnicki

06.04.2009
(data, podpis)

II. Bilans

L.p.	AKTYWA	31.12.2008	31.12.2007
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 807 293,67	13 076 760,19
1.	W kasie	1 229,90	1 514,47
2.	Na rachunkach bankowych	92 379,32	1 048 944,35
3.	Inne środki pieniężne	1 713 684,45	12 026 301,37
4.	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	3 385 979,73	4 959 438,99
1.	Od klientów	48 825,38	877 798,17
2.	Od jednostek powiązanych	3 193 473,59	15 168,40
3.	Od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a)	z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
4.	Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00
5.	Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8.	Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	73,33	12 121,69
10.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
11.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0,00	0,00
12.	Pozostałe	143 607,43	4 054 350,73
a)	zaliczka na zakup środka trwałego	0,00	970 000,00
b)	pozostałe	143 607,43	3 084 350,73
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
1.	Akcje	0,00	0,00
2.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3.	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
4.	Warranty	0,00	0,00
5.	Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6.	Instrumenty pochodne	0,00	0,00
7.	Towary giełdowe	0,00	0,00
8.	Pozostałe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 920,84	36 385,42
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
2.	Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00

3.	Towary giełdowe	0,00	0,00
4.	Pozostałe	0,00	0,00
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	11 468 000,00	8 037 278,60
1.	Akcje i udziały	11 468 000,00	8 037 278,60
a)	jednostki dominującej	0,00	0,00
b)	znaczącego inwestora	0,00	0,00
c)	jednostek podporządkowanych	11 468 000,00	3 398 750,00
d)	pozostałe	0,00	4 638 528,60
2.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
4.	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
5.	Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6.	Towary giełdowe	0,00	0,00
7.	Pozostałe	0,00	0,00
VII.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe	3 059 012,87	0,00
1.	Jednostce dominującej	0,00	0,00
2.	Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3.	Jednostkom podporządkowanym	3 059 012,87	0,00
4.	Pozostałe	0,00	0,00
IX.	Wartości niematerialne i prawne	10 953,06	21 137,64
1.	Wartość firmy	0,00	0,00
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	10 953,06	21 137,64
-	oprogramowanie komputerowe	10 953,06	21 137,64
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 476 952,52	374 295,58
1.	Środki trwałe, w tym:	1 476 952,52	374 295,58
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	169 577,80	0,00
b)	budynki i lokale	955 179,65	0,00
c)	zespoły komputerowe	96 716,02	136 627,37
d)	pozostałe środki trwałe	255 479,05	237 668,21
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53 005,70	329 445,17
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 005,70	329 445,17
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	Aktywa razem	21 308 118,39	26 834 741,59

L.p.	PASYWA	31.12.2008	31.12.2007
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	343 665,64	1 572 709,77
1.	Wobec klientów	57 139,45	105 189,65
2.	Wobec jednostek powiązanych	46 760,00	13 063,20
3.	Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	3 000,00	4 220,00
a)	z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b)	pozostałe	3 000,00	4 220,00
4.	Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	976,00
5.	Wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00
6.	Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
9.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
10.	Wekslowe	0,00	0,00
11.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	74 582,11	1 216 074,80
12.	Z tytułu wynagrodzeń	97 227,63	148 948,31
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0,00	0,00
15.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
16.	Pozostałe	64 956,45	84 237,81
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Kredyty bankowe	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
2.	Pożyczki	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
3.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
4.	Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
5.	Z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
6.	Pozostałe	0,00	0,00
III.	Rozliczenia międzyokresowe	15 426,20	1 690 552,36
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	15 426,20	1 690 552,36

a)	długoterminowe	15 426,20	25 701,51
b)	krótkoterminowe	0,00	1 664 850,85
IV.	Rezerwy na zobowiązania	101 400,63	30 202,93
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 048,63	22 202,93
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a)	długoterminowa	0,00	0,00
b)	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe	61 352,00	8 000,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	61 352,00	8 000,00
V.	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI.	Kapitał własny	20 847 625,92	23 541 276,53
1.	Kapitał zakładowy	825 000,00	825 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3.	Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy	20 860 548,23	15 781 849,62
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 652 849,62	15 781 849,62
b)	utworzony ustawowo	0,00	0,00
c)	utworzony zgodnie ze statutem	0,00	0,00
d)	z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
e)	inny	5 207 698,61	0,00
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	76 728,30
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-264 929,44
a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b)	strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	0,00	-264 929,44
8.	Zysk (strata) netto	-837 922,31	7 122 628,05
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	Pasywa razem	21 308 118,39	26 834 741,59

L.p.	POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2008	31.12.2007
I.	Papiery wartościowe klientów	0,00	0,00
II.	Zobowiązania warunkowe, w tym:	0,00	0,00
1.	Gwarancje	0,00	0,00
2.	Kaucje, poręczenia	0,00	0,00
III.	Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
IV.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Olga Wnuk

JP Weber Accounting & Tax sp. z o.o.

06.04.2009

(data, podpis)

Zarząd

Michał Hnatiuk

06.04.2009

(data, podpis)

Wojciech Gudaszewski

06.04.2009

(data, podpis)

Adrian Dzielnicki

06.04.2009

(data, podpis)

III. Rachunek zysków i strat

L.p.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2008	31.12.2007
I.	Przychody z działalności maklerskiej, w tym	1 789 993,15	5 414 647,21
-	od jednostek powiązanych	75 710,67	0,00
1.	Prowizje	0,00	0,00
a)	od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	0,00	0,00
b)	z tytułu oferowania papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
d)	pozostałe	0,00	0,00
2.	Inne przychody	1 789 993,15	5 414 647,21
a)	z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	0,00	0,00
b)	z tytułu oferowania papierów wartościowych	1 676 019,80	4 712 064,34
c)	z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	0,00	0,00
d)	z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	113 973,35	702 582,87
e)	z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0,00	0,00
f)	z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0,00	0,00
g)	pozostałe	0,00	0,00
II.	Koszty działalności maklerskiej	3 734 305,92	3 058 956,67
1.	Koszty z tytułu afiliacji	0,00	0,00
2.	Opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	31 383,91	0,00
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4.	Wynagrodzenia	1 884 632,71	2 191 339,02
5.	Ubezpieczenia społeczne	40 330,84	45 486,54
6.	Świadczenia na rzecz pracowników	16 651,51	33 684,93
7.	Zużycie materiałów i energii	209 543,07	68 735,92
8.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków	102 757,29	70 832,81
9.	Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00
10.	Amortyzacja	105 450,04	77 587,79
11.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	423 191,46	40 148,21
12.	Prowizje i inne opłaty	0,00	9 134,20
13.	Pozostałe	920 365,09	522 007,25
III.	Zysk (strata) z działalności maklerskiej (I-II)	-1 944 312,77	2 355 690,54
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 521 893,65	0,00
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00

2.	Odsetki, w tym	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	1 521 893,65	0,00
5.	Pozostałe	0,00	0,00
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
1.	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	1 521 893,65	0,00
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1.	Odsetki, w tym	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
3.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5.	Pozostałe	0,00	0,00
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1.	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2.	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
4.	Pozostałe	0,00	0,00
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0,00	0,00
X.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	120 907,45	5 415 548,22
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Korekty aktualizujące wartość	84 991,70	0,00
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	35 658,24	5 415 548,22
5.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Pozostałe	257,51	0,00
XI.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	976 041,59	36 568,57
1.	Korekty aktualizujące wartość	84 992,00	0,00
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia	889 155,59	36 568,57
3.	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Pozostałe	1 894,00	0,00
XII.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	-855 134,14	5 378 979,65
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne	248 721,90	632 095,31

1.	Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2.	Dotacje	10 275,31	14 445,93
3.	Pozostałe	238 446,59	617 649,38
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	85 574,74	12 839,19
1.	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	13 619,43	328,80
2.	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
3.	Pozostałe	71 955,31	12 510,39
XV.	Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-113 132,00	-3 000,00
1.	Rozwiązanie rezerw	51 930,00	5 000,00
2.	Utworzenie rezerw	-105 282,00	-8 000,00
3.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
4.	Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-59 780,00	0,00
XVI.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	-1 227 538,10	8 350 926,31
XVII.	Przychody finansowe	687 038,93	448 819,17
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym	215 821,04	84 520,38
-	od jednostek powiązanych	178 241,47	6 832,27
2.	Odsetki od lokat i depozytów	443 405,09	364 057,10
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Pozostałe odsetki	27 812,80	165,29
4.	Dodatnie różnice kursowe	0,00	76,40
a)	zrealizowane	0,00	76,40
b)	niezrealizowane	0,00	0,00
5.	Pozostałe	0,00	0,00
XVIII.	Koszty finansowe	3 137,97	3 629,04
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Pozostałe odsetki	3 063,36	1 497,09
3.	Ujemne różnice kursowe	74,61	2 131,95
a)	zrealizowane	74,61	2 131,95
b)	niezrealizowane	0,00	0,00
4.	Pozostałe	0,00	0,00
XIX.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (XVI+XVII-XVIII)	-543 637,14	8 796 116,44
XX.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
1.	Losowe	0,00	0,00
2.	Pozostałe	0,00	0,00
XXI.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
1.	Losowe	0,00	0,00
2.	Pozostałe	0,00	0,00
XXII.	Zysk (strata) brutto (XIX+XX-XXI)	-543 637,14	8 796 116,44
XXIII.	Podatek dochodowy	294 285,17	1 673 488,39

XXIV.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXV.	Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	-837 922,31	7 122 628,05

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Olga Wnuk

JP Weber Accounting & Tax sp. z o.o.

06.04.2009
(data, podpis)

Zarząd

Michał Hnatiuk

06.04.2009
(data, podpis)

Wojciech Gudaszewski

06.04.2009
(data, podpis)

Adrian Dzielnicki

06.04.2009
(data, podpis)

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 935 373,30	3 911 824,50
I.	Zysk (strata) netto	-837 922,31	7 122 628,05
II.	Korekty razem	-3 097 450,99	-3 210 803,55
1.	Amortyzacja	105 450,04	77 587,79
2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-687 038,93	-8 675,19
4.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-653 485,56	-5 383 597,10
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	71 197,70	21 168,91
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7.	7. Zmiana stanu należności	704 692,00	-743 063,38
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym:	-1 229 044,13	1 535 727,39
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 409 222,11	1 304 493,96
10.	Pozostałe korekty	0,00	-14 445,93
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	-5 555 093,22	-6 682 867,19
I.	Wpływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	9 936 982,30	6 351 538,59
1.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	5 139 445,50
4.	Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	5 933 450,24	1 200 448,40
5.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	2 969,50
6.	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	47 638,74	0,00
7.	Otrzymane dywidendy	0,00	0,00
8.	Otrzymane odsetki	595 893,32	8 675,19
9.	Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
10.	Pozostałe wpływy	3 360 000,00	0,00
II.	Wydatki środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-15 492 075,52	-13 034 405,78
1.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
2.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	-8 400 000,00	-3 568 000,00
4.	Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	-1 041 603,94	-5 348 518,30

5.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	-15 743,41
6.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-290 471,58	-1 102 144,07
7.	Udzielone pożyczki długoterminowe	-3 000 000,00	
8.	Pozostałe wydatki	-2 760 000,00	-3 000 000,00
C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/-II)	-1 779 000,00	15 541 997,06
I.	Wpływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	16 040 147,44
1.	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5.	Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6.	Wpływy z emisji akcji własnych	0,00	16 000 000,00
7.	Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8.	Pozostałe wpływy	0,00	40 147,44
II.	Wydatki środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 779 000,00	-498 150,38
1.	Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2.	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5.	Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6.	Wydatki z tytułu emisji akcji własnych	-129 000,00	-498 150,38
7.	Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
8.	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
9.	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10.	Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00
11.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
12.	Zapłacone odsetki	0,00	0,00
13.	Pozostałe wydatki	-1 650 000,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-11 269 466,52	12 770 954,37
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-11 269 466,52	12 770 954,37
-	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	13 076 760,19	305 805,82
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 807 293,67	13 076 760,19
-	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Olga Wnuk

JP Weber Accounting & Tax sp. z o.o.

06.04.2009
(data, podpis)

Zarząd

Michał Hnatiuk

06.04.2009
(data, podpis)

Wojciech Gudaszewski

06.04.2009
(data, podpis)

Adrian Dzielnicki

06.04.2009
(data, podpis)

V. Zestawienie zmian w kapitale własnym

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	23 541 276,53	840 070,56
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	23 541 276,53	840 070,56
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	825 000,00	745 000,00
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	0,00	80 000,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	80 000,00
-	emisji akcji	0,00	80 000,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenia akcji	0,00	0,00
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	825 000,00	825 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
3.1.	Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	15 781 849,62	360 000,00
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	5 078 698,61	15 421 849,62
a)	zwiększenia (z tytułu)	5 207 698,61	15 920 000,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		15 920 000,00
-	podziału zysku (ustawowo)		0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	5 207 698,61	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	129 000,00	498 150,38
-	koszty emisji akcji 2007r.	129 000,00	498 150,38
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	20 860 548,23	15 781 849,62
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	76 728,30	0,00
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-76 728,30	76 728,30
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	161 720,00
-	aktualizacji wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	161 720,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	76 728,30	84 991,70
-	zbycia środków trwałych	0,00	0,00
-	aktualizacji wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	76 728,30	84 991,70
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	76 728,30
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 857 698,61	-264 929,44
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 122 628,05	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 122 628,05	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00

b)	zmniejszenia (z tytułu)	7 122 628,05	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	7 122 628,05	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	264 929,44	264 929,44
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	264 929,44	264 929,44
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	264 929,44	0,00
-	pokrycia straty z lat ubiegłych	264 929,44	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	264 929,44
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-264 929,44
8.	Wynik netto	-837 922,31	7 122 628,05
a)	zysk netto	0,00	7 122 628,05
b)	strata netto	837 922,31	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	20 847 625,92	23 541 276,53
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 847 625,92	21 139 558,67

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Olga Wnuk

JP Weber Accounting & Tax sp. z o.o.

06.04.2009
(data, podpis)

Zarząd

Michał Hnatiuk

06.04.2009
(data, podpis)

Wojciech Gudaszewski

06.04.2009
(data, podpis)

Adrian Dzielnicki

06.04.2009
(data, podpis)

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Wyjaśnienia do bilansu

1.1. Środki pieniężne:

a) klientów na rachunkach bankowych i w kasie:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
na rachunkach bankowych i w kasie	57 139,45
ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa	0,00
pozostałe	0,00
zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	57 139,45

b) klientów ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa - pozycja nie występuje;

c) pozostałe środki pieniężne klientów - pozycja nie występuje;

d) własne domu maklerskiego:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
własne	1 750 154,22
przekazane z funduszu rozliczeniowego	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	1 750 154,22

e) klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym – pozycja nie występuje;

f) przekazane z funduszu rozliczeniowego – pozycja nie występuje.

1.2. Należności krótko- i długoterminowe

a) pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
do 1 roku	3 188 517,67
powyżej 1 roku	3 059 012,87
należności przeterminowane	197 462,06
Należności razem (brutto)	6 504 772,60
Odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	-59 780,00
Należności, razem (netto)	6 444 992,60

b) należności od klientów:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	0,00
należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte korektami aktualizującymi należności	48 825,38
pozostałe	0,00
Należności od klientów, razem	48 825,38

c) należności od jednostek powiązanych:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
od jednostki dominującej	0,00
od znaczącego inwestora	0,00
od jednostek podporządkowanych	6 252 486,46
Należności od jednostek powiązanych, razem	6 252 486,46

d) należności od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich - pozycja nie występuje;

e) należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych – pozycja nie występuje;

f) należności od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe – pozycja nie występuje;

g) należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych – pozycja nie występuje.

1.3. Dane o stanie odpisów aktualizujących należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
stan na początek okresu	0,00
zwiększenia	59 780,00
rozwiązania	0,00
wykorzystania	0,00
stan na koniec okresu	59 780,00
Należności, razem (brutto)	6 504 772,60

1.4. Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Nazwa jednostki: Privilege Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

a) siedziba: ul. Kiełbańska 28, 50-109 Wrocław,

b) przedmiot przedsiębiorstwa:

- tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych,
- zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie,

- doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi,
- pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych utworzonych przez inne towarzystwa lub z tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych,
- pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych,
- c) charakter powiązania – jednostka zależna ze 100%-wym udziałem jednostki dominującej, powiązanie kapitałowe oraz osobowe,
- d) data objęcia kontroli: 24.05.2007 (data zawiązania jednostki),
- e) wartość akcji według ceny nabycia: 3 000 000,00 zł,
- f) korekty aktualizujące wartość: 0,00 zł,
- g) wartość bilansowa akcji: 3 000 000,00 zł,
- h) procent posiadanego kapitału zakładowego: 100%,
- i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu: 100%,
- j) kapitał własny jednostki, w tym:
 - kapitał zakładowy: 3 000 000,00 zł,
 - należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna): 0,00 zł,
 - kapitał zapasowy: 0,00 zł,
 - pozostały kapitał własny, w tym:
 - zysk (strata) z lat ubiegłych: -136 510,49 zł,
 - zysk (strata) netto: -697 555,08 zł,
- k) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:
 - zobowiązania długoterminowe: brak,
 - zobowiązania krótkoterminowe: 54 625,21 zł,
- l) należności jednostki, w tym:
 - należności długoterminowe: brak,
 - należności krótkoterminowe: 34 228,60 zł,
- m) aktywa jednostki: 2 231 989,44 zł,
- n) przychody ze sprzedaży: brak,
- o) nieopłacona przez emitenta wartość akcji w jednostce: 0,00 zł
- p) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za okres 01.01 – 31.12.2008: brak.

Nazwa jednostki: Central Eastern Europe Capital Sp. z o.o.

- a) siedziba: ul. Kiełbaśnicza 28, 50-109 Wrocław,
- b) przedmiot przedsiębiorstwa:
 - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
 - świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy rynku NewConnect,
 - doradztwo przy czynnościach przygotowawczych do debiutu na rynku NewConnect,
 - sporządzanie dokumentów informacyjnych na rynku NewConnect,
- c) charakter powiązania – jednostka zależna ze 100%-wym udziałem jednostki dominującej, powiązanie kapitałowe oraz osobowe,
- d) data objęcia kontroli: 11.07.2007 (data nabycia udziałów spółki),
- e) wartość udziałów według ceny nabycia: 1 068 000,00 zł,
- f) korekty aktualizujące wartość: 0,00 zł,
- g) wartość bilansowa udziałów: 1 068 000,00 zł,
- h) procent posiadanego kapitału zakładowego: 100%,
- i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu: 100%,
- j) kapitał własny jednostki, w tym:
 - kapitał zakładowy: 100 000,00 zł,
 - należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna): 0,00 zł,
 - kapitał zapasowy: 1 207 665,84 zł,
 - pozostały kapitał własny, w tym:
 - zysk (strata) z lat ubiegłych: 257 665,84 zł,

- zysk (strata) netto: 473 399,54 zł,
 - k) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:
 - zobowiązania długoterminowe: brak,
 - zobowiązania krótkoterminowe: 44 739,90 zł,
 - l) należności jednostki, w tym:
 - należności długoterminowe: brak,
 - należności krótkoterminowe: 202 175,68 zł,
 - m) aktywa jednostki: 1 830 805,28 zł,
 - n) przychody ze sprzedaży: 1 335 470,68 zł,
 - o) nieopłacona przez emitenta wartość akcji w jednostce: 0,00 zł
- otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za okres 01.01. – 31.12.2008: brak

Nazwa jednostki: Privilege Capital Management S.A.

- a) siedziba: ul. Kiełbaśnicza 28, 50-109 Wrocław,
- b) przedmiot przedsiębiorstwa:
 - pozostałe formy udzielania kredytów,
 - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.
- c) charakter powiązania – jednostka zależna ze 100%-wym udziałem jednostki dominującej, powiązanie bezpośrednie kapitałowe oraz osobowe oraz pośrednie kapitałowe,
- d) data objęcia kontroli: 06.02.2008 (data zawiązania jednostki),
- e) wartość akcji według ceny nabycia: 8 000 000,00 zł,
- f) korekty aktualizujące wartość: 0,00 zł,
- g) wartość bilansowa akcji 8 000 000,00 zł,
- h) procent posiadanego kapitału zakładowego: 100%,
- i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu: 100%,
- j) kapitał własny jednostki, w tym:
 - kapitał zakładowy: 8 000 000,00 zł,
 - należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna): 0,00 zł,
 - kapitał zapasowy: 0,00 zł,
 - pozostały kapitał własny, w tym:
 - zysk (strata) z lat ubiegłych: brak,
 - zysk (strata) netto: 1 325 355,28 zł,
- k) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:
 - zobowiązania długoterminowe: brak,
 - zobowiązania krótkoterminowe: 3 281 327,51 zł,
- l) należności jednostki, w tym:
 - należności długoterminowe: brak,
 - należności krótkoterminowe: 1 273 375,20 zł,
- m) aktywa jednostki: 15 859 386,99 zł,
- n) przychody ze sprzedaży: brak,
- o) nieopłacona przez emitenta wartość akcji w jednostce: 0,00 zł
- p) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za okres 01.01. – 31.12.2008: brak.

1.5. Dane dotyczące aktywów trwałych

a) struktura własnościowa:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
własne	1 506 746,76
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00
wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, w tym:	0,00
wartość gruntów użytkowanych wieczysto	172 452,00
Aktywa trwałe, razem	1 679 198,76

b) zestawienie zmian stanu środków trwałych:

WYSZCZEGÓLNIENIE	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-zespoły komputerowe	- pozostałe środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00	175 648,54	298 549,48	474 198,02
zwiększenia (z tytułu)	172 452,00	960 125,08	9 667,75	118 226,75	1 260 471,58
zakup	172 452,00	960 125,08	9 667,75	118 226,75	1 260 471,58
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	7 660,81	76 144,44	83 805,25
sprzedaż	0,00	0,00	2 604,81	76 144,44	78 749,25
likwidacja	0,00	0,00	3 543,00	0,00	3 543,00
niedobór niezawiniony	0,00	0,00	1 513,00	0,00	1 513,00
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	172 452,00	960 125,08	177 655,48	340 631,79	1 650 864,35
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00	39 021,17	60 881,27	99 902,44
amortyzacja za okres (z tytułu)	2 874,20	4 945,43	41 918,29	24 271,47	74 009,39
bieżącej amortyzacji	2 874,20	4 945,43	41 918,29	24 271,47	74 009,39
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 874,20	4 945,43	80 939,46	85 152,74	173 911,83
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	169 577,80	955 179,65	96 716,02	255 479,05	1 476 952,52

c) zestawienie zmian stanu wartości niematerialnych i prawnych:

WYSZCZEGÓLNIENIE	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0,00	0,00	28 334,41	28 334,41	0,00	0,00	28 334,41
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zakupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0,00	0,00	28 334,41	28 334,41	0,00	0,00	28 334,41
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00	7 196,77	7 196,77	0,00	0,00	7 196,77
amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	10 184,58	10 184,58	0,00	0,00	10 184,58
bieżącej amortyzacji	0,00	0,00	10 184,58	10 184,58	0,00	0,00	10 184,58
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	17 381,35	17 381,35	0,00	0,00	17 381,35
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0,00	0,00	10 953,06	10 953,06	0,00	0,00	10 953,06

1.6. Zestawienie zmian stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na początek okresu	8 037 278,60
zwiększenia (z tytułu)	9 526 595,64
zakupu	9 441 603,94
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	84 991,70
zmniejszenia (z tytułu)	6 095 874,24
sprzedaży	6 024 718,94
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	71 155,30
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	11 468 000,00
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00
zwiększenia	0,00
zmniejszenia	0,00
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00
Wartość netto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	11 468 000,00

1.7. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
ubezpieczenia majątkowe	1 625,62
ubezpieczenia OC,AC samochodów	3 442,37
domeny internetowe	574,65
abonament za roczne parkowanie	1 600,00
prenumerata czasopism	303,20
polisa OC członków zarządu	39 375,00
Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	46 920,84

b) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – długoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 005,70
Czynne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	53 005,70

c) rozliczenia międzyokresowe przychodów – długoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
dotacja	15 426,20
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów, razem	15 426,20

1.8. Zobowiązania

a) pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
do 1 roku	269 300,91
zobowiązania przeterminowane	74 364,73
Zobowiązania krótkoterminowe razem	343 665,64

b) zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
wobec jednostki dominującej	0,00
wobec znaczącego inwestora	0,00
wobec jednostek podporządkowanych	46 760,00
wobec akcjonariuszy	0,00
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych, razem	46 760,00

c) zobowiązania wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
zobowiązania z tytułu zawartych transakcji giełdowych	0,00
zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na nieurzędowym rynku pozagiełdowym	0,00
zobowiązania z tytułu reprezentacji innych domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych	0,00
zobowiązania z tytułu afiliacji,	0,00
zobowiązania z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych,	0,00
pozostałe	3 000,00
Zobowiązania wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich , razem	3 000,00

d) zobowiązania wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych - pozycja nie występuje;

e) zobowiązania wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełd towarowych – pozycja nie występuje;

f) kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych, zaliczone zarówno do zobowiązań krótko-, jak i długoterminowych - pozycja nie występuje;

g) zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych – pozycja nie występuje;

- h) dane o zobowiązaniach wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – pozycja nie występuje;
- i) zobowiązania długoterminowe – pozycja nie występuje.

1.9. Stan rezerw według celu ich utworzenia

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	30 202,93
na koszty badania sprawozdania finansowego za rok 2007	8 000,00
na odroczony podatek dochodowy	22 202,93
utworzenie (z tytułu)	149 524,10
na koszty sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2008	5 000,00
na koszty sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2008	38 930,00
na koszty badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2008	22 000,00
na koszty badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2008	4 000,00
na koszty sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2008	8 000,00
na koszty sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2008	27 352,00
na odroczony podatek dochodowy	44 242,10
wykorzystanie (z tytułu)	78 326,40
na koszty badania sprawozdania finansowego za rok 2007	8 000,00
na koszty sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2008	5 000,00
na koszty sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2008	38 930,00
na odroczony podatek dochodowy	26 396,40
rozwiązanie (z tytułu)	0,00
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	101 400,63
na koszty badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2008	22 000,00
na koszty badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2008	4 000,00
na koszty sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2008	8 000,00
na koszty sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2008	27 352,00
na odroczony podatek dochodowy	40 048,63
Stan rezerw na koniec okresu, razem	101 400,63

1.10. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Wartość kapitału podstawowego wynosi 825 000,00 zł. Kapitał dzieli się na 82 500 000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda.

Spółka jest spółką publiczną. Akcje Spółki są notowane na rynku NewConnect, alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Informacja na temat akcjonariuszy Spółki, którzy na 31 grudnia 2008 r. posiadali więcej niż 5% udziału w kapitale zakładowym:

L.p.	Imię i nazwisko/nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
1	Tadeusz Gudaszewski	14 880 000	18,04%
2	Zofia Dzielnicka	13 531 830	16,40%
3	Wojciech Gudaszewski	6 420 000	7,78%
4	Adrian Dzielnicki	6 420 000	7,78%
5	Michał Waluga	6 400 000	7,76%
6	Radosław Tadajewski	6 300 000	7,64%
7	Jan Augustyn	6 100 000	7,39%

Informacje na temat akcjonariuszy Spółki, posiadających nie mniej niż 5% akcji, ustalone na podstawie zawiadomień w związku z art. 70 ust 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, które wpłynęły do spółki po 31 grudnia 2008 r.

L.p.	Imię i nazwisko/nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
1	Tadeusz Gudaszewski	14 880 000	18,04%
2	Zofia Dzielnicka	13 531 830	16,40%
3	Wojciech Gudaszewski	6 420 000	7,78%
4	Adrian Dzielnicki	6 420 000	7,78%
5	Pozostali	41 248 170	50,00%

1.11. Propozycje co do sposobu rozliczenia wyniku finansowego za okres sprawozdawczy 01.01. - 31.12.2008

Spółka w okresie 01.01. – 31.12.2008 osiągnęła stratę bilansową netto w wysokości 837 922,31 zł.

Poniesiona strata zostanie pokryta zyskami osiągniętymi w latach następnych.

1.12. Zobowiązania zabezpieczone na majątku domu maklerskiego

Pozycja nie występuje.

1.13. Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie występuje.

1.14. Dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń

Pozycja nie występuje.

2. Dane o wartościach papierów wartościowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych

Pozycja nie występuje.

3. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat

3.1. Odsetki od lokat i depozytów

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008
odsetki od własnych lokat i depozytów	391 072,64
odsetki od środków pieniężnych klientów	52 332,45
Odsetki od lokat i depozytów, razem	443 405,09

3.2. Odpisy aktualizujące środki trwałe

Pozycja nie występuje.

3.3. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie

Pozycja nie występuje.

3.4. Dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Ze względu na częste wizyty zarządu oraz pracowników WDM SA w Warszawie Spółka zakupiła lokal mieszkalny w Warszawie, który jest wykorzystywany jako baza noclegowa w przypadku podróży służbowych do Warszawy. W sierpniu 2008r. WDM SA zakończyła w tym lokalu prace wykończeniowe i przyjęła środek trwały do użytkowania.

Wartość początkowa:

- lokalu mieszkalnego wraz z miejscem postojowym w garażu wynosi 960 125,08 zł;
- prawa wieczystego użytkowania gruntu wynosi 172 452,00 zł.

3.5. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych z podziałem na losowe i pozostałe

Pozycja nie występuje.

3.6. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego

Treść	koszty	przychody	dochód
Strata brutto	4 799 060,22	4 255 423,08	-543 637,14
Koszty i przychody księgowe trwale nie stanowiące kosztów/ przychodów podatkowych	6 989,49	103 267,01	96 277,52
Koszty i przychody księgowe przejściowo nie stanowiące kosztów/ przychodów podatkowych	278 977,39	193 292,17	-85 685,22
Koszty i przychody podatkowe przejściowo nie stanowiące kosztów/ przychodów księgowych	1 728 700,70	102 146,56	-1 626 554,14
Strata podatkowa z działalności gospodarczej	6 241 794,04	4 061 010,46	-2 180 783,58

3.7. Dane o podatku dochodowym od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Pozycja nie występuje.

3.8. Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

Pozycja nie występuje.

4. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

4.1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	01.01.2008
a) w kasie	1 229,90	1 514,47
b) na rachunkach bankowych	92 379,32	1 048 944,35
c) inne środki pieniężne	1 713 684,45	12 026 301,37
d) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	1 807 293,67	13 076 760,19

4.2. Podział działalności domu maklerskiego na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową

Działalność operacyjna

Działalność operacyjna obejmuje wpływy i wydatki wynikające z podstawowej działalności gospodarczej, opisanej we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki.

Działalność inwestycyjna

Działalność inwestycyjna obejmuje wpływy i wydatki z tytułu inwestycji w aktywa trwałe i instrumenty finansowe.

Działalność finansowa

Działalność finansowa obejmuje głównie pozyskiwanie i spłacanie źródeł finansowania w postaci kredytów, pożyczek, emisji akcji.

4.3. Wykaz korekt, wpływów i wydatków ujętych w pozycjach "Pozostałe korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki"

działalność operacyjna	pozostałe korekty	-	0,00
działalność inwestycyjna	pozostałe wpływy	pożyczki udzielone	3 360 000,00
	pozostałe wydatki	pożyczki udzielone	2 760 000,00
działalność finansowa	pozostałe wpływy	-	0,00
	pozostałe wydatki	dywidenda	1 650 000,00

5. Informacja o zatrudnieniu

5.1. Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01. – 31.12.2008

W okresie 01.01. – 31.12.2008 przeciętne miesięczne zatrudnienie w Spółce wyniosło:

- 6,72 etatu na umowę o pracę;
- 5,08 osoby na umowę zlecenie;
- 0,58 osoby na umowę o dzieło.

5.2. Stan zatrudnienia na koniec 2008 roku

Na koniec 2008 roku stan zatrudnienia w Spółce kształtował się następująco:

- 13 osób na umowę o pracę,
- 5 osób na umowę zlecenie.

5.3. Wynagrodzenia należne członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A. za rok 2008

Stanowisko	umowa o pracę	z tytułu bycia członkiem zarządu
Członkowie Zarządu	36 000,00	1 500 000,00

5.4. Zaliczki, kredyty, pożyczki oraz gwarancje dla Zarządu i Rady Nadzorczej Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A. na koniec 2008 roku

Na dzień 31.12.2008 stan zaliczek do rozliczenia (na delegacje i bieżące wydatki) wynosi:

- 1) Prezes Zarządu – 2 183,52 zł,
- 2) Wiceprezes Zarządu – 248,35 zł

Inne tytuły nie występują.

5.5. Wynagrodzenia należne członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych spółki zależnej Privilege Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. za rok 2008

Członkowie organów	Wynagrodzenia obciążające	
	Koszty	Zysk (tantiemy)
Zarządzających	708 933,01	0,00
Nadzorujących	1 200,05	0,00

5.6. Zaliczki, kredyty, pożyczki oraz gwarancje dla Zarządu i Rady Nadzorczej spółki zależnej Privilege Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na koniec 2008 roku

Pozycja nie występuje.

5.7. Wynagrodzenia należne członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych spółki zależnej Central Eastern Europe Capital Sp. z o.o. za rok 2008

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej. W roku obrotowym 2008 Spółka nie wypłacała wynagrodzenia dla Zarządu.

5.8. Zaliczki, kredyty, pożyczki oraz gwarancje dla Zarządu spółki zależnej Central Eastern Europe Capital Sp. z o.o. na koniec 2008 roku

Pozycja nie występuje.

5.9. Wynagrodzenia należne członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych spółki zależnej Privilege Capital Management S.A. za rok 2008

Członkowie organów	Wynagrodzenia obciążające	
	Koszty	Zysk (tantiemy)
Zarządzających	0,00	0,00
Nadzorujących	3 000,00	0,00

5.10. Zaliczki, kredyty, pożyczki oraz gwarancje dla Zarządu i Rady Nadzorczej spółki zależnej Privilege Capital Management na koniec 2008 roku

Pozycja nie występuje.

6. Wynagrodzenie należne biegłemu rewidentowi za rok 2008

Wynagrodzenie netto na koszty badania:

- a) jednostkowego sprawozdania finansowego za 2008 rok wynosi 22 000,00 zł;
- b) skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 rok wynosi 4 000,00 zł.

7. Zdarzenia po dniu bilansowym, rodzaj i skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości

7.1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

7.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowy

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

7.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

Z dniem 01.01.2008 Spółka wprowadziła dwie zmiany w swojej polityce rachunkowości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Do dnia 31.12.2007 rzeczowe aktywa trwałe wartości do 300,00 zł były umarzane jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu zakupu i oddania do użytkowania. Od dnia 01.01.2008 wartość ta została zmieniona na 3 500,00 zł. Nowe zasady dotyczą wyłącznie rzeczowych aktywów trwałych nabytych od dnia 01.01.2008.

Powyższa zmiana przekłada się na wyższe koszty bieżącej działalności, a tym samym na niższy zysk/ większą stratę.

Wartości niematerialne i prawne

Do dnia 31.12.2007 wartości niematerialne i prawne wartości do 300,00 zł były umarzane jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu zakupu i oddania do użytkowania. Od dnia 01.01.2008 wartość ta została zmieniona na 3 500,00 zł. Nowe zasady dotyczą wyłącznie wartości niematerialnych i prawnych nabytych od dnia 01.01.2008.

Powyższa zmiana przekłada się na wyższe koszty bieżącej działalności, a tym samym na niższy zysk/ większą stratę.

7.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Przedstawione dane w sprawozdaniu finansowym są porównywalne.

8. Informacja o przekwalifikowaniu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w sprawozdaniu finansowym za 2008 rok

Akcje spółek Doradcy 24 S.A. i Mera Schody S.A. były błędnie prezentowane w bilansie śródrocznym jako instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży zamiast jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, a tym samym prezentacja wyniku na sprzedaży tych akcji powinna być wykazana w rachunku zysków i strat w pozycjach przychody/koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, a nie w pozycjach przychody/koszty z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, ze względu na wystąpienie na początku 2008 roku dużego prawdopodobieństwa osiągnięcia w najbliższej przyszłości korzyści ekonomicznych ze sprzedaży tych instrumentów nowozawiazanej spółce Privilege Capital Management S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Olga Wnuk

JP Weber Accounting & Tax sp. z o.o.

06.04.2009
(data, podpis)

Zarząd

Michał Hnatiuk

06.04.2009
(data, podpis)

Wojciech Gudaszewski

06.04.2009
(data, podpis)

Adrian Dzielnicki

06.04.2009
(data, podpis)