

Grupa Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A.



Skonsolidowane 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

28.05.2009r.

Spis treści

I.	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
II.	Wybrane dane finansowe przeliczone na euro	15
III.	Skonsolidowany bilans	16
IV.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	20
V.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	24
VI.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	26
VII.	Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	28

I. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

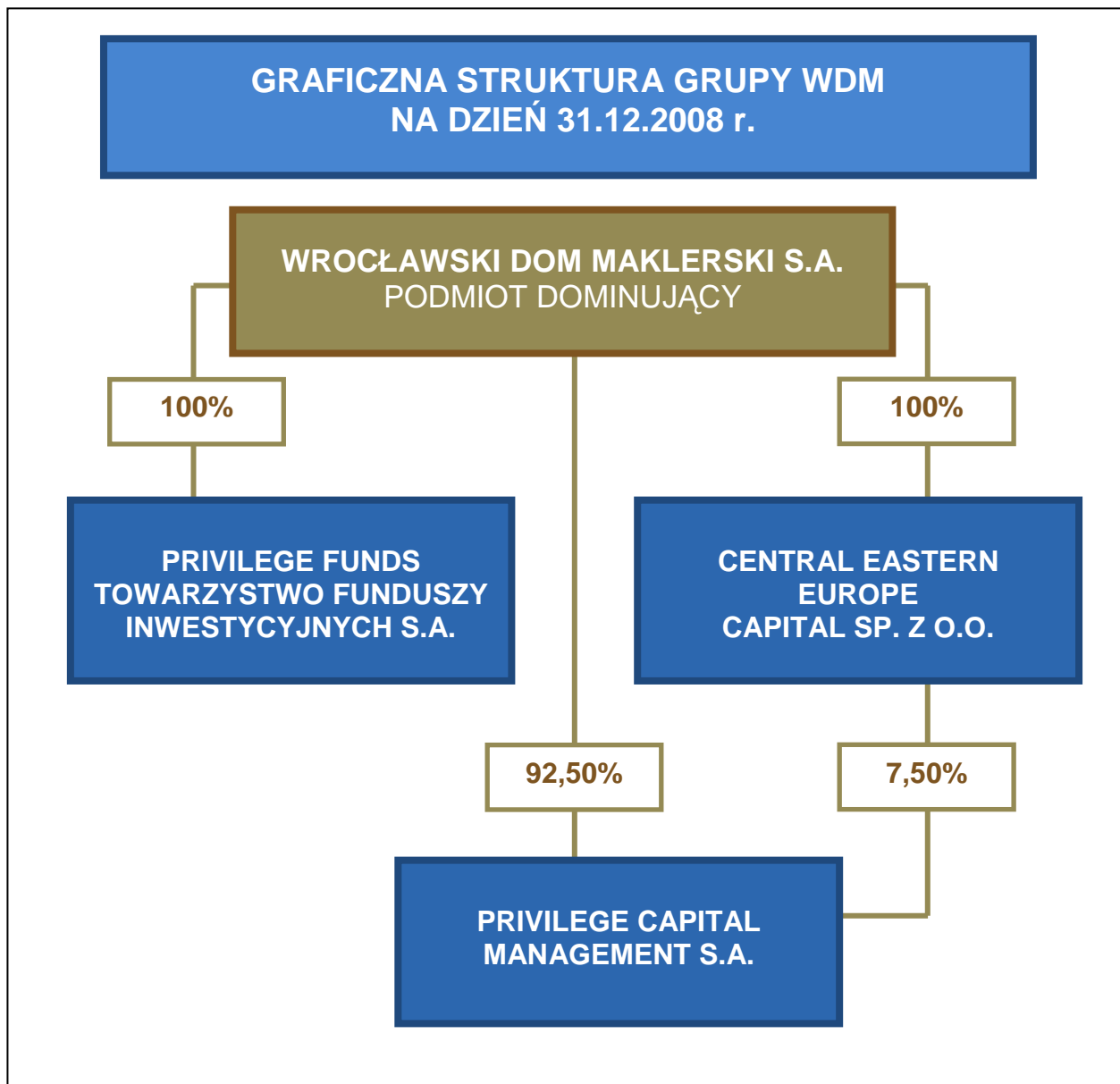
1. Podstawowe informacje o Grupie Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A. (dalej: „Grupa WDM”) i jednostce dominującej

Nazwa Jednostki Dominującej:	Wrocławski Dom Maklerski S.A.
Siedziba:	50-109 Wrocław, ul. Kiełbaśnicza 58
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS
KRS:	0000251987
REGON:	020195815
NIP:	8951853338

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.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy WDM:

- Privilege Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - z siedzibą we Wrocławiu, ul. Kiełbaśnicza 28, Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS, numer KRS 0000288081;
- Central Eastern Europe Capital Sp. z o.o. - z siedzibą we Wrocławiu, ul. Kiełbaśnicza 28, Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS, numer KRS 0000271207;
- Privilege Capital Management S.A. – z siedzibą we Wrocławiu, ul. Kiełbaśnicza 28, Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS, numer KRS 0000301483.



2. Czas trwania spółki dominującej oraz spółek zależnych wchodzących w skład Grupy WDM jest nieograniczony
3. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: 01.01. – 31.12.2008
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy WDM zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę dominującą oraz spółki zależne wchodzące w skład Grupy WDM w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę WDM

5. Przedmiot działalności jednostki dominującej i spółek zależnych

Jednostka	Przedmiot działalności
Wrocławski Dom Maklerski S.A.	<ul style="list-style-type: none"> – 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.
Privilege Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	<ul style="list-style-type: none"> – zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i zbiorczym portfelem papierów wartościowych, – pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane, – działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, – pośrednictwo pieniężne pozostałe.
Central Eastern Europe Capital Sp. z o.o.	<ul style="list-style-type: none"> – doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, – zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, – wynajem samochodów osobowych, – wynajem maszyn i urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego.
Privilege Capital Management S.A.	<ul style="list-style-type: none"> – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, – pozostałe formy udzielania kredytów, – pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

6. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

6.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy WDM obejmuje dane WDM S.A. oraz dane jednostkowych sprawozdań finansowych kontrolowanych przezeń jednostek

zależnych sporządzane na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe WDM S.A. i przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

6.2. Jednostki zależne

Jednostki zależne są to jednostki, nad którymi Grupa WDM sprawuje kontrolę. Przyjmuje się, że Grupa WDM sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w taki sposób, aby czerpać korzyści z jej działalności. W szczególności warunek ten jest spełniony, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej, które nie są w żaden istotny sposób umownie lub faktycznie ograniczone, a kierowanie polityką finansową i operacyjną jednostki jest faktycznie sprawowane.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich ceny nabycia. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy WDM w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Udziały i akcje posiadane przez spółkę zależną Privilege Capital Management S.A. kwalifikowane jako inwestycje przeznaczone do obrotu nie podlegają konsolidacji. Inwestycje te wyceniane są w wartości godziwej, zaś zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za okres w jakim wystąpiły.

6.3. Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy WDM, transakcje zawierane w obrębie Grupy WDM oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy WDM, odpisy na należności wewnątrzgrupowe, odpisy aktualizujące wartość inwestycji, dywidendy wewnątrzgrupowe oraz wewnątrzgrupowa sprzedaż środków trwałych oraz instrumentów finansowych są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.4. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

6.4.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa WDM prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji Grupy WDM.

6.4.2. Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań;
- według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji.

6.4.3. Na każdy dzień bilansowy:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP;
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień transakcji;
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych inne niż instrumenty pochodne wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat.

6.5. Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych.

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.

6.6. 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.

6.7. 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.

6.8. Wartości niematerialne i prawne

Do wartości niematerialnych zalicza się aktywa możliwe do zidentyfikowania, niepieniężne i nie posiadające postaci fizycznej.

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.

6.9. Wartość firmy

Ustalona nabyta wartość firmy, której wartość początkową ustala się z zastosowaniem metody nabycia, podlega rozliczaniu w czasie w drodze systematycznych odpisów amortyzacyjnych. Przyjęty przez Grupę WDM okres rozliczenia nabytej wartości firmy wynosi 5 lat, licząc od miesiąca następnego po miesiącu, w którym wartość firmy została uznana za składnik aktywów.

6.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Grupa WDM 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.

6.11. 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.

Grupa WDM dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy WDM przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, 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, Grupa WDM 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, Grupa WDM 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.

6.12. Kapitały własne

Kapitałem zakładowym Grupy WDM jest kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazywany 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 jednostek wchodzących w skład Grupy WDM. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji oraz nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

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

6.13. 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.

6.14. 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.

6.15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

6.16. 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

6.17. Zyski i straty nadzwyczajne

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

6.18. 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.

6.19. 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. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.12.2008r. zostało sporządzone 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.), przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. nr 152 poz. 1729) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. z 2008 r. nr 162 poz.1004).

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Olga Wnuk

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

28.05.2009
(data, podpis)

Wojciech Gudaszewski – Prezes Zarządu

Wrocławski Dom Maklerski S.A

28.05.2009
(data, podpis)

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu

Wrocławski Dom Maklerski S.A

28.05.2009
(data, podpis)

Michał Hnatiuk

28.05.2009
(data, podpis)

II. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

Przedstawione powyżej wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na euro według poniższych zasad:

- pozycje aktywów i pasywów bilansu – według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro;
- pozycje rachunku zysków i strat – według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego;
- pozycje rachunku przepływów pieniężnych – według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego.

kurs wymiany PLN/EUR		
Data	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
31.12.2007	3,7768	3,5820
31.12.2008	3,5321	4,1724

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO	PLN		EUR	
		31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
I.	Przychody z działalności maklerskiej	1 714 282,48	5 414 647,21	485 344,84	1 433 663,20
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	273 790,25	8 520 735,35	77 515,05	2 256 077,67
II.	Zysk (strata) brutto	1 036 745,20	8 977 808,47	293 521,60	2 377 099,21
IV.	Zysk (strata) netto	240 968,88	7 246 303,89	68 222,71	1 918 640,09
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 219 495,40	3 714 798,62	-2 610 208,42	983 585,79
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 343 485,45	-4 347 954,11	663 483,76	-1 151 229,53
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 778 947,23	15 541 997,06	-503 652,62	4 115 132,22
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-8 654 957,18	14 908 841,57	-2 450 377,28	3 947 488,47
IX.	Aktywa razem	22 837 697,84	27 051 711,63	5 473 515,92	7 552 124,97
X.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
XI.	Zobowiązania krótkoterminowe	472 107,47	1 649 328,78	113 150,10	460 449,13
XII.	Rezerwy na zobowiązania	311 521,76	46 878,12	74 662,49	13 087,14
XIII.	Kapitał własny	22 038 642,41	23 664 952,37	5 282 006,14	6 606 631,03
XIV.	Kapitał zakładowy	825 000,00	825 000,00	197 727,93	230 318,26

III. Skonsolidowany bilans

L.p.	AKTYWA	31.12.2008	31.12.2007
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 559 690,21	15 214 647,39
1.	W kasie	1 229,90	1 514,47
2.	Na rachunkach bankowych	822 830,31	1 330 646,35
3.	Inne środki pieniężne	5 735 630,00	13 882 486,57
4.	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	2 936 830,41	5 346 594,72
1.	Od klientów	48 825,38	877 798,17
2.	Od jednostek powiązanych	0,00	13 704,40
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	53 314,13	139 319,82
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	2 834 690,90	4 315 772,33
a)	zaliczka na zakup środka trwałego	0,00	970 000,00
b)	pozostałe	2 834 690,90	3 345 772,33
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	10 776 696,86	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80 147,67	59 131,99
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1.	Jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych nieskonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
a)	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
2.	Jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
a)	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
3.	Pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
b)	towary giełdowe	0,00	0,00
c)	pozostałe	0,00	0,00
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	4 969 278,60

1.	Jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych nieskonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
a)	akcje i udziały	0,00	0,00
b)	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
c)	jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
d)	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
e)	pozostałe	0,00	0,00
2.	Jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
a)	akcje i udziały	0,00	0,00
b)	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
c)	jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
d)	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
e)	pozostałe	0,00	0,00
3.	Pozostałych jednostek	0,00	4 969 278,60
a)	akcje i udziały	0,00	4 969 278,60
b)	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
c)	jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
d)	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
e)	pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
f)	towary giełdowe	0,00	0,00
g)	pozostałe	0,00	0,00
VII.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe	101 916,27	0,00
1.	Jednostkom zależnym i niebędącym spółkami handlowymi jednostkom współzależnym nieskonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
2.	Jednostkom zależnym, współzależnym i stowarzyszonym wycenianym metodą praw własności	0,00	0,00
3.	Pozostałym jednostkom	101 916,27	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.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	20 685,38	26 595,49
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	20 685,38	26 595,49
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3.	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
XI.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 261 531,49	1 078 325,63
1.	Środki trwałe, w tym:	2 261 531,49	1 078 325,63
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	169 577,80	0,00
b)	budynki i lokale	955 179,65	0,00
c)	zespoły komputerowe	101 034,42	136 627,37
d)	pozostałe środki trwałe	1 035 739,62	941 698,26
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00

XII.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89 246,49	336 000,17
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89 246,49	336 000,17
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	Aktywa razem	22 837 697,84	27 051 711,63

L.p.	PASYWA	31.12.2008	31.12.2007
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	472 107,47	1 649 328,78
1.	Wobec klientów	57 139,45	105 189,65
2.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	15 000,00
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	52,77	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	pozostałe	52,77	0,00
9.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
10.	Weksłowe	0,00	0,00
11.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	116 053,24	1 236 124,00
12.	Z tytułu wynagrodzeń	179 756,35	167 948,31
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	116 105,66	119 870,82
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	311 521,76	46 878,12
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	225 369,76	23 378,12
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a)	długoterminowa	0,00	0,00
b)	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe	86 152,00	23 500,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	86 152,00	23 500,00
V.	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI.	Kapitał własny	22 038 642,41	23 664 952,37
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	21 118 214,07	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	5 465 364,45	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	-145 540,54	-264 929,44
a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b)	strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	-145 540,54	-264 929,44
8.	Zysk (strata) netto	240 968,88	7 246 303,89
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
VII.	Kapitał mniejszości	0,00	0,00
VIII.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
	Pasywa razem	22 837 697,84	27 051 711,63

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Olga Wnuk

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

28.05.2009
(data, podpis)Wojciech Gudaszewski – Prezes Zarządu
Wrocławski Dom Maklerski S.A28.05.2009
(data, podpis)Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu
Wrocławski Dom Maklerski S.A28.05.2009
(data, podpis)

Michał Hnatiuk

28.05.2009
(data, podpis)

IV. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

L.p.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2008	31.12.2007
I.	Przychody z działalności maklerskiej, w tym	1 714 282,48	5 414 647,21
-	od jednostek powiązanych	0,00	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	1 714 282,48	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	1 600 309,13	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	3 538 497,92	3 038 396,67
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	379 383,46	40 148,21
12.	Prowizje i inne opłaty	0,00	9 134,20
13.	Pozostałe	768 365,09	501 447,25
III.	Zysk (strata) z działalności maklerskiej (I-II)	-1 824 215,44	2 376 250,54
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	4 013 605,14	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	1 754 665,02	0,00

4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	2 258 940,12	0,00
5.	Pozostałe	0,00	0,00
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	394 201,87	0,00
1.	Korekty aktualizujące wartość	78,00	0,00
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia	394 123,87	0,00
3.	Pozostałe	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	3 619 403,27	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	1 429 989,00	1 103 208,59
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	1 419 713,69	1 088 762,66
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	1 935 820,44	319 203,43
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	1 922 201,01	318 874,63
XV.	Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-160 432,00	-18 500,00
1.	Rozwiązanie rezerw	61 430,00	5 000,00
2.	Utworzenie rezerw	-132 082,00	-23 500,00
3.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
4.	Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-89 780,00	0,00
XVI.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	273 790,25	8 520 735,35
XVII.	Przychody finansowe	772 762,54	463 657,21
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym	123 051,53	84 520,38
-	od jednostek powiązanych	0,00	6 832,27
2.	Odsetki od lokat i depozytów	590 763,80	378 856,27
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Pozostałe odsetki	58 947,21	204,16
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	3 897,48	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	3 752,36	1 497,09
3.	Ujemne różnice kursowe	145,12	2 131,95
a)	zrealizowane	145,12	2 131,95
b)	niezrealizowane	0,00	0,00
4.	Pozostałe	0,00	0,00
XIX.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (XVI+XVII-XVIII)	1 042 655,31	8 980 763,52
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.	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	5 910,11	2 955,05
1.	Jednostki zależne	5 910,11	2 955,05
2.	Jednostki współzależne	0,00	0,00
3.	Jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
XXIII.	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Jednostki współzależne	0,00	0,00
3.	Jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
XXIV.	Zysk (strata) brutto (XIX+XX-XXI-XXII+XXIII)	1 036 745,20	8 977 808,47
XXV.	Podatek dochodowy	795 776,32	1 731 504,58
XXVI.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXVII.	Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00

XXVIII.	Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
XXIX.	Zysk mniejszości	0,00	0,00
XXX.	Strata mniejszości	0,00	0,00
XXXI.	Zysk (strata) netto (XXIV-XXV-XXVI+XXVII-XXVIII+XXIX-XXX)	240 968,88	7 246 303,89

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Olga Wnuk

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

28.05.2009
(data, podpis)

Wojciech Gudaszewski – Prezes Zarządu

Wrocławski Dom Maklerski S.A

28.05.2009
(data, podpis)

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu

Wrocławski Dom Maklerski S.A

28.05.2009
(data, podpis)

Michał Hnatiuk

28.05.2009
(data, podpis)

V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-9 219 495,40	3 714 798,62
I.	Zysk (strata) netto	240 968,88	7 246 303,89
II.	Korekty razem	-9 460 464,28	-3 531 505,27
1.	Zysk (strata) mniejszości	0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	272 810,22	93 111,15
4.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-816 084,53	-10 186,63
6.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-653 485,56	-5 383 597,10
7.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	294 643,64	37 844,10
8.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-6 879 407,61	0,00
9.	Zmiana stanu należności	1 640 299,54	-1 130 219,11
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-1 858 301,28	1 612 346,40
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 449 388,16	1 275 192,39
12.	Pozostałe korekty	-11 550,54	-25 996,47
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	2 343 485,45	-4 347 954,11
I.	Wpływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	10 021 559,96	6 353 050,03
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	2 969,50
2.	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	47 638,74	0,00
3.	Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, w tym:	6 723 921,22	6 350 080,53
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	6 723 921,22	6 350 080,53
-	zbycie instrumentów finansowych	5 933 450,24	6 339 893,90
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	790 470,98	10 186,63
-	inne wpływy z instrumentów finansowych	0,00	0,00
4.	Pozostałe wpływy	3 250 000,00	0,00
II.	Wydatki środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-7 678 074,51	-10 701 004,14
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	-15 743,41
2.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-532 470,57	-1 818 742,43
3.	Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży, w tym:	-3 441 603,94	-5 866 518,30
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	-3 441 603,94	-5 866 518,30
-	nabycie instrumentów finansowych	-1 041 603,94	-5 866 518,30
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-2 400 000,00	0,00
4.	Dywidendy i inny udział w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5.	Pozostałe wydatki	-3 704 000,00	-3 000 000,00

C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/-II)	-1 778 947,23	15 541 997,06
I.	Wpływy środków pieniężnych z działalności finansowej	52,77	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	52,77	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)	-8 654 957,18	14 908 841,57
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-8 654 957,18	14 908 841,57
-	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	15 214 647,39	305 805,82
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	6 559 690,21	15 214 647,39
-	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.

28.05.2009
(data, podpis)

Wojciech Gudaszewski – Prezes Zarządu

Wrocławski Dom Maklerski S.A

28.05.2009
(data, podpis)

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu

Wrocławski Dom Maklerski S.A

28.05.2009
(data, podpis)

Michał Hnatiuk

28.05.2009
(data, podpis)

VI. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	26 706 356,88	840 070,56
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	26 706 356,88	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
-	podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00
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	5 336 364,45	15 421 849,62
a)	zwiększenia (z tytułu)	5 465 364,45	15 920 000,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	15 920 000,00
-	podziału zysku (ustawowo)	257 665,84	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	21 118 214,07	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	6 969 823,91	-264 929,44
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 380 293,89	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 380 293,89	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	7 380 293,89	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	7 380 293,89	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	410 469,98	264 929,44
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	410 469,98	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	145 540,54	264 929,44
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-145 540,54	-264 929,44
8.	Wynik netto	240 968,88	7 246 303,89
a)	zysk netto	1 776 532,41	7 382 814,38
b)	strata netto	1 535 391,25	136 510,49
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	22 038 642,41	23 664 952,37
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 038 642,41	21 263 234,51

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Olga Wnuk

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

28.05.2009
(data, podpis)Wojciech Gudaszewski – Prezes Zarządu
Wrocławski Dom Maklerski S.A28.05.2009
(data, podpis)Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu
Wrocławski Dom Maklerski S.A28.05.2009
(data, podpis)

Michał Hnatiuk

28.05.2009
(data, podpis)

VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Akcjonariat jednostki dominującej, wartość firmy jednostek objętych konsolidacją, zdarzenia po dniu bilansowym, rodzaj i skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości

1.1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej, z wyodrębnieniem akcji (udziałów) posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki powiązane oraz o liczbie i wartości nominalnej udziałów (akcji), w tym uprzywilejowanych

Wartość kapitału podstawowego Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A. 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%

1.2. Wartość firmy lub ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej konsolidacją osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych

Jednostka objęta konsolidacją	Wartość firmy	Wartość odpisów amortyzacyjnych na 31.12.2007	Wartość odpisów amortyzacyjnych na 31.12.2008	Sposób ustalenia
Central Eastern Europe Capital Spółka z o.o.	29 550,54	2 955,05	8 865,16	metoda nabycia
Privilege Capital Management S.A.	-	-	-	-
Privilege Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	-	-	-	-

1.3. Dane liczbowe zapewniające porównywalność danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Przedstawione dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są porównywalne.

1.4. Informacje o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego i nie zostały uwzględnione w tym sprawozdaniu

W dniu 12 stycznia 2009 r. znaczący akcjonariusze spółki Doradcy24 S.A. (w tym Privilege) oraz udziałowcy spółki Creditfield sp. z o.o. zawarli porozumienie, którego celem jest doprowadzenie do kapitałowego i organizacyjnego połączenia spółek. Na mocy porozumienia udziałowcy Creditfield sp. z o.o. zobowiązali się do wniesienia do spółki Doradcy24 S.A. wkładu niepieniężnego w postaci 100% udziałów w Creditfield sp. z o.o., w zamian za akcje imienne stanowiące od 51,25% do 52,50% w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Doradcy24 S.A.

Na mocy porozumienia Privilege Capital Management S.A. dokonał konwersji pożyczki w kwocie 750 000 z dnia 30 września 2008 r., udzielonej spółce Doradcy24 S.A. na akcje nowej emisji. Dodatkowo, wraz z innymi spółkami należącymi do grupy WDM, dokonał objęcia akcji nowej emisji spółki Doradcy24 S.A. pokrywając je wkładem pieniężnym w kwocie 1 mln zł.

1.5. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

1.6. Wynagrodzenie należne biegłemu rewidentowi za rok 2008

Wynagrodzenie netto na koszty badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 rok wynosi 4 000,00 zł.

1.7. 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 dominująca wprowadziła dwie zmiany w swojej polityce rachunkowości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Do dnia 31.12.2007 rzeczowe aktywa trwałe o 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 o 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.

1.8. Informacja o przekwalifikowaniu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej 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.

2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach

2.1. Należności krótko- i długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
do 1 roku	2 665 287,94	5 146 646,62
powyżej 1 roku	0,00	0,00
należności przeterminowane	361 322,47	199 948,10
Należności razem (brutto)	3 026 610,41	5 346 594,72
Odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	-89 780,00	0,00
Należności, razem (netto)	2 936 830,41	5 346 594,72

2.2. Dane o stanie odpisów aktualizujących należności według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego

Odpisy na należności wątpliwe	31.12.2008	31.12.2007
stan na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia	89 780,00	0,00
Rozwiązania	0,00	0,00
Wykorzystania	0,00	0,00
stan na koniec okresu	89 780,00	0,00

2.3. Podział pozycji "należności od jednostek powiązanych" na:

- a) należności od jednostki dominującej,
- b) należności od znaczącego inwestora,
- c) należności od jednostek podporządkowanych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
od jednostki dominującej	0,00	0,00
od znaczącego inwestora	0,00	0,00
od jednostek podporządkowanych	0,00	13 704,40
Należności od jednostek powiązanych, razem	0,00	13 704,40

2.4. Podział pozycji "pozostałe instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną" i pozycji "pozostałe instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną" na:

- a) pozostałe papiery wartościowe,
- b) towary giełdowe,
- c) pozostałe

Pozycja nie występuje.

2.5. Podział pozycji "pozostałe instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności" i pozycji "pozostałe instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności" na:

- a) pozostałe papiery wartościowe,
- b) towary giełdowe,
- c) pozostałe

Pozycja nie występuje.

2.6. Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, uwzględniające:

- a) nazwy jednostek, ich siedziby i przedmiot ich działalności,
 b) wartość bilansową akcji (udziałów), procent posiadanego kapitału jednostki i udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, wartość otrzymanych lub należnych dywidend (udziałów w zyskach) za rok obrotowy

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

- a) siedziba: ul. Kiełbaśnicza 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 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.

2.7. Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych, z określeniem wartości prawa użytkowania wieczystego gruntów, z podziałem na:

- a) majątek własny,
- b) majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany,
- c) wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu), w tym – wartość gruntów użytkowanych wieczysto przez jednostki powiązane

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
majątek własny	2 437 009,70	1 190 796,38
majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany	0,00	0,00
wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu), w tym:	172 452,00	0,00
wartość gruntów użytkowanych wieczysto przez jednostki powiązane	172 452,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe razem	2 609 461,70	1 190 796,38

2.8. Szczegółowy zakres zmian wartości ujętych w bilansie grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz instrumentów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności lub aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zawierający stan tych aktywów na początek okresu sprawozdawczego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczeń wewnętrznych oraz stan na koniec okresu sprawozdawczego, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji (umorzenia)

- a) 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	1 015 147,84	1 190 796,38
zwiększenia (z tytułu)	172 452,00	960 125,08	15 065,75	354 827,74	1 502 470,57
zakupy	172 452,00	960 125,08	15 065,75	354 827,74	1 502 470,57
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	183 053,48	1 293 831,14	2 609 461,70
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00	39 021,17	73 449,58	112 470,75
amortyzacja za okres (z tytułu)	2 874,20	4 945,43	42 997,89	184 641,94	235 459,46
bieżącej amortyzacji	2 874,20	4 945,43	42 997,89	184 641,94	235 459,46
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 874,20	4 945,43	82 019,06	258 091,52	347 930,21
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	101 034,42	1 035 739,62	2 261 531,49

b) 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

c) zestawienie zmian stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na początek okresu	4 969 278,60	0,00
zwiększenia (z tytułu)	1 126 595,64	6 010 238,30
Zakupu	1 041 603,94	5 848 518,30
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	84 991,70	161 720,00
zmniejszenia (z tytułu)	6 095 874,24	1 040 959,70
Sprzedaży	6 024 718,94	955 968,00
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	71 155,30	84 991,70
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	0,00	4 969 278,60
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
wartość netto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	0,00	4 969 278,60

2.9. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
ubezpieczenia	33 135,12	27 905,89
domeny internetowe	717,90	777,83
koszty wytworzenia aplikacji	0,00	28 628,84
prenumerata czasopism	303,20	272,63
polisa OC członków zarządu	39 375,00	0,00
pozostałe	6 616,45	1 546,80
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	80 147,67	59 131,99

b) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – długoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89 246,49	336 000,17
Czynne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	89 246,49	336 000,17

c) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
wynagrodzenia	0,00	1 644 333,00
ubezpieczenia społeczne	0,00	20 131,85
naliczone odsetki od zaległości podatkowych	0,00	386,00
Inne rozliczenia międzyokresowe bierne krótkoterminowe, razem	0,00	1 664 850,85

d) rozliczenia międzyokresowe przychodów – długoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
dotacja	15 426,20	25 701,51
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów, razem	15 426,20	25 701,51

2.10. Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a) do 1 roku,
b) dla których termin wymagalności upłynął

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008		31.12.2007	
		okres spłaty do 1 roku	termin wymagalności minął	okres spłaty do 1 roku	termin wymagalności minął
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	417 974,89	54 132,58	1 603 796,90	45 531,88
1.	Wobec klientów	57 139,45	0,00	105 189,65	0,00
2.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	15 000,00	0,00
3.	Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	3 000,00	0,00	4 220,00	0,00
a)	z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	pozostałe	3 000,00	0,00	4 220,00	0,00
4.	Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00	0,00	976,00
5.	Wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Kredyty i pożyczki	52,77	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	pozostałe	52,77	0,00	0,00	0,00
9.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00

10.	Weksłowe	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	116 053,24	0,00	1 236 124,00	0,00
12.	Z tytułu wynagrodzeń	179 756,35	0,00	167 948,31	0,00
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00
14.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
15.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
16.	Pozostałe	61 973,08	54 132,58	75 314,94	44 555,88

2.11. Podział pozycji "zobowiązania wobec podmiotów powiązanych" na:

- a) zobowiązania wobec jednostki dominującej,
- b) zobowiązania wobec znaczącego inwestora,
- c) zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00
wobec jednostek podporządkowanych	0,00	0,00

2.12. Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych, zaliczone zarówno do zobowiązań krótko-, jak i długoterminowych, w podziale na kredyty i pożyczki od:

- a) jednostki dominującej,
- b) znaczącego inwestora,
- c) jednostek podporządkowanych

Pozycja nie występuje.

2.13. Dane o zobowiązaniach wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Pozycja nie występuje.

2.14. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym okresie spłaty:

- a) do 1 roku,
- b) powyżej 1 roku do 3 lat,
- c) powyżej 3 lat do 5 lat,
- d) powyżej 5 lat

Pozycja nie występuje.

2.15. Dane o ujętym w bilansie stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	46 878,12	9 034,02
na koszty badania sprawozdania finansowego	23 500,00	5 000,00
na odroczony podatek dochodowy	23 378,12	4 034,02
utworzenie (z tytułu)	1 828 181,23	44 815,35
na koszty sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze	12 000,00	0,00
na koszty sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze	38 930,00	0,00
na koszty badania jednostkowego sprawozdania finansowego	34 800,00	16 000,00
na koszty badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4 000,00	0,00
na koszty sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	20 000,00	7 500,00
na koszty sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27 352,00	0,00
na odroczony podatek dochodowy	1 691 099,23	21 315,35
wykorzystanie (z tytułu)	1 563 537,59	6 971,25
na koszty badania sprawozdania finansowego	23 500,00	5 000,00
na koszty sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze	12 000,00	0,00
na koszty sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze	38 930,00	0,00
na odroczony podatek dochodowy	1 489 107,59	1 971,25
rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	311 521,76	46 878,12
na koszty badania jednostkowego sprawozdania finansowego	34 800,00	16 000,00
na koszty badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4 000,00	0,00
na koszty sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	20 000,00	7 500,00
na koszty sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27 352,00	0,00
na odroczony podatek dochodowy	225 369,76	23 378,12
Stan rezerw na koniec okresu, razem	311 521,76	46 878,12

2.16. Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Wyszczególnienie	31.12.2008	31.12.2007
1. Wynik finansowy (zysk / strata) netto	240 968,88	7 246 303,89
2. Proponowany podział / pokrycie:	1 804 829,82	2 653 308,70
a) pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	264 929,44
b) wypłata dywidend	0,00	2 136 788,42
a) zwiększenie kapitału zapasowego	1 804 829,82	251 590,84
d) zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00
e) nagrody i premie dla Zarządu wraz z ZUS	0,00	0,00
f) nagrody i premie dla pracowników wraz z ZUS	0,00	0,00
g) zasilenie funduszy specjalnych	0,00	0,00
h) inne	0,00	0,00
3. Wynik finansowy (zysk) niepodzielony	-1 563 860,94	4 592 995,19

2.17. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych (ze wskazaniem ich rodzaju)

Pozycja nie występuje.

2.18. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostki powiązane gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisję, zobowiązania wekslowe ze wskazaniem udzielonych na rzecz:

- a) jednostki dominującej,
- b) znaczącego inwestora,
- c) jednostek podporządkowanych

Pozycja nie występuje.

3. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat**3.1. Podział wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów jednostek powiązanych według dziedzin działalności oraz rynków geograficznych**

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż za rok 2008.			Sprzedaż za rok 2007.		
	krajowa	eksportowa	ogółem	krajowa	eksportowa	ogółem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wyrobów	-	-	-	-	-	-
Usług, w tym:	3 056 487,21	-	3 056 487,21	6 470 201,48	-	6 470 201,48

- usługi autoryzowanego doradztwa	469 970,68	-	469 970,68	140 720,00	-	140 722,00
- sporządzenie dok. inform. na NewConnect	713 500,00	-	713 500,00	335 000,00	-	335 000,00
- działalność maklerska	1 714 282,48	-	1 714 282,48	5 414 647,21	-	5 414 647,21
- pozostałe usługi	158 734,05	-	158 734,05	579 834,27	-	579 834,27
Towarów	-	-	-	-	-	-
Materiałów	-	-	-	-	-	-
Razem	3 056 487,21	-	3 056 487,21	6 470 201,48	-	6 470 201,48

3.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Pozycja nie występuje.

3.3. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej jednostek powiązanych 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 S.A. w Warszawie spółka dominująca zakupiła lokal mieszkalny w Warszawie, który jest wykorzystywany jako baza noclegowa w przypadku podróży służbowych do Warszawy. W sierpniu 2008 r. WDM S.A. 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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
1. Zysk (strata) brutto skonsolidowany	1 036 745,20	8 977 808,47
2. Korekty konsolidacyjne	5 161,67	8 595,49
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	2 077 532,23	- 1 698 436,13

- trwałe różnice	- 99 729,17	- 171 352,37
- różnice przejściowe	2 177 261,40	- 1 662 774,65
- darowizny	-	-
- darowizny przekazane	-	-
- strata z lat ubiegłych	-	135 690,90
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	- 1 045 948,70	10 667 649,11
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	347 031,31	2 046 818,62
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	347 031,00	2 046 819,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	347 031,00	2 046 819,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

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 pozycji rachunku przepływów pieniężnych

4.1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
a) w kasie	1 229,90	1 514,47
b) na rachunkach bankowych	822 830,31	1 330 646,35
c) inne środki pieniężne	5 735 630,00	13 882 486,57
d) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	6 559 690,21	15 214 647,39

4.2. Wykaz korekt, wpływów i wydatków ujętych w pozycjach "Pozostałe korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki", których kwoty przekraczają 5 % ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w tych pozycjach

WYSZCZEGÓLNIENIE			31.12.2008	31.12.2007
działalność operacyjna	pozostałe korekty	kwota dotacji uwzględniona w rachunku zysków i strat	0,00	14 445,93
		wynik finansowy CEEC na dzień nabycia udziałów	11 550,54	11 550,54
działalność inwestycyjna	pozostałe wpływy	pożyczki udzielone	3 250 000,00	0,00
	pozostałe wydatki	pożyczki udzielone	2 499 000,00	3 000 000,00
		przedwstępna umowa nabycia akcji	900 000,00	0,00
		zakup akcji na okaziciela	80 000,00	0,00
		zakup akcji nowej emisji	225 000,00	0,00
działalność finansowa	pozostałe wpływy	otrzymana dotacja	0,00	40 147,44
	pozostałe wydatki	dywidenda	1 650 000,00	0,00

5. Informacja o zatrudnieniu

5.1. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe

W okresie 01.01. – 31.12.2008 przeciętne miesięczne zatrudnienie w Spółce Wrocławski Dom Maklerski S.A. wyniosło:

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

W okresie 01.01. – 31.12.2008 Privilege Capital Management S.A. nie zatrudniało pracowników.

W okresie 01.01. – 31.12.2008 przeciętne zatrudnienie w Spółce Central Eastern Europe Capital Sp. z o.o. wyniosło 0,08 – pracownik zatrudniony na stanowisku biurowym.

W okresie 01.01. – 31.12.2008 przeciętne zatrudnienie w Spółce Privilege Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wyniosło 0,83 – pracownik zatrudniony na stanowisku biurowym.

5.2. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno)

Wyszczególnienie	31.12.2008	31.12.2007
Zarząd	2 244 933,01	2 378 680,72
Rada Nadzorcza	4 200,05	0,00
Razem	2 249 133,06	2 378 680,72

5.3. Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Na dzień 31.12.2008 stan zaliczek do rozliczenia (na delegacje i bieżące wydatki) w Spółce Wrocławski Dom Maklerski SA wynosi:

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

Na dzień 31.12.2008 stan zaliczek do rozliczenia (na delegacje i bieżące wydatki) w Spółce Central Eastern Europe Capital Sp. z o.o. wynosi:

- Wiceprezes Zarządu – 1 850,21 zł

Na dzień 31.12.2008 stan zaliczek do rozliczenia (na bieżące wydatki) w Spółce Privilege Capital Management S.A. wynosi:

- Wiceprezes Zarządu – 260,10 zł

Inne tytuły nie występują.

5.4. Transakcje zawarte przez jednostki powiązane z jednostką dominującą

Niniejsze tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostki powiązane z jednostką dominującą. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały wyeliminowane.

Privilege Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
Sprzedaż	0,00	0,00
Zakup	6 650,56	4 558,10
Podwyższenie kapitału	1 000 000,00	0,00
Należności	0,00	0,00
Zobowiązania	2 838,61	1 464,00

Central Eastern Europe Capital Sp. z o.o.

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
Sprzedaż	152 000,00	20 560,00
Zakup	20 978,06	50,00
Wartość udzielonych pożyczek	110 000,00	0,00
Odsetki od pożyczek otrzymanych	1 687,67	0,00
Podwyższenie kapitału	0,00	50 000,00

Należności	9 760,00	5 563,20
Zobowiązania	4 599,20	0,00

Privilege Capital Management S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
Sprzedaż	43 808,00	0,00
Zakup instrumentów finansowych	1 521 893,65	0,00
Pozostałe zakupy	82 363,84	0,00
Wartość udzielonych pożyczek	5 400 000,00	0,00
Odsetki od pożyczek otrzymanych	176 553,80	0,00
Należności	45 343,76	0,00
Zobowiązania	6 253 392,41	0,00

6. Dodatkowe informacje dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostki powiązanej

Pozycja nie występuje.

7. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- 1) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia;
- 2) procentowym udziale;
- 3) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych;
- 4) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych;
- 5) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych;
- 6) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych;
- 7) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Pozycja nie występuje.

8. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostki powiązane, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, jak również wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę dominującą, znaczącego inwestora lub jednostkę podporządkowaną działań mających na celu eliminację niepewności.

Pozycja nie występuje.

9. Inne informacje niż wymienione powyżej mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostek powiązanych.

Pozycja nie występuje.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Olga Wnuk

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

28.05.2009
(data, podpis)

Wojciech Gudaszewski – Prezes Zarządu
Wrocławski Dom Maklerski S.A

28.05.2009
(data, podpis)

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu
Wrocławski Dom Maklerski S.A

28.05.2009
(data, podpis)

Michał Hnatiuk

28.05.2009
(data, podpis)