

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Za rok 2011 „West Real Estate-S.A

- 1) **Nazwa (firma) i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr.**

„West Real Estate -S.A. 54-618 Wrocław ul Przedświt 11/1 .Sąd Rejonowy we Wrocławiu dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego-Nr w rejestrze 0000344257

Czas trwania jednostki-nieograniczony

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

- 2) **Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem.**

Jednostka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 rozpoczynający się 01.01.2011r i kończący się 31.12.2011r

- 3) **Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.**

W bieżącym roku obrotowym (okresie sprawozdawczym) w skład jednostki nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne zobowiązane do sporządzania samodzielnego sprawozdania finansowego, jednostka nie była więc zobowiązana do sporządzenia łącznego sprawozdania finansowego.

- 4) **Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.**

Roczne sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania przez Spółkę działalności gospodarczej .Nie istnieją zagrożenia kontynuacji działalności w latach następnych

- 5) **W przypadku sprawozdania finansowego sporządzanego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowania metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów).**

W roku obrotowym nie było połączenia spółek.

- 6) **Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie. porównawczym

Sporządzenie rachunku przepływów pieniężnych-metoda pośrednia.

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. W stosunku do środków trwałych nabytych i wprowadzonych do ewidencji przed dniem 1 stycznia 2000 roku stosowane są stawki wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Określają one wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodu.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe – wycenia się w wartości nabycia

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się w wartości nominalnej

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się (zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674)

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Środki pieniężne w walucie obcej wycenia się po kursie średnim NBP na ostatni dzień roku

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zobowiązania, szczególnie wobec budżetu zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty

Opole 05.06.2012 r

Sporządził: Małgorzata Tul

BIURO RACHUNKOWE
Małgorzata Tul
Suchy Bór, ul. Słoneczna 4
46-053 Chrzastowice
Biuro-Opole, ul. Tysiąclecia 7C
NIP 754-196-13-51, tel. 77 456 88 10

Tul Małgorzata

Zatwierdził
Prezes Zarządu
West Real Estate S.A.
ul. Przedświt II/I
54-618 Wrocław
NIP: 7532312593; KRS: 000344257
tel. +48713742311; fax+48713495536
www.westrealstate.pl

Nazwa i adres

jednostki sprawozdawczej

Westrealestate-Spółka Akcyjna

ul Przedświt 11/1

54-618 Wrocław

NIP : 753-231-25-83

Numer identyfikacyjny REGON

160101435

Adresat

Urząd Skarbowy Wrocław-Fabryczna

BILANS

na dzień 31.12.2011

AKTYWA	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 31.12.2011
A. Aktywa trwałe	6 602 075,46 zł	7 507 487,78 zł
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 162 580,46 zł	2 712 429,82 zł
1. Środki trwałe	1 474 007,72 zł	1 783 460,97 zł
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 283 540,70 zł	1 283 540,70 zł
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 189,01 zł	11 871,56 zł
d) środki transportu	180 000,01 zł	488 048,71 zł
e) inne środki trwałe	4 278,00 zł	0,00 zł
2. Środki trwałe w budowie	567 740,82 zł	814 202,50 zł
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	120 831,92 zł	114 766,35 zł
III. Należności długoterminowe	4 200 000,00 zł	4 188 930,00 zł
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	4 200 000,00 zł	4 188 930,00 zł
IV. Inwestycje długoterminowe	225 000,00 zł	220 500,00 zł
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	225 000,00 zł	220 500,00 zł
a) w jednostkach powiązanych	225 000,00 zł	205 500,00 zł
- udziały lub akcje	225 000,00 zł	205 500,00 zł
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		15 000,00 zł
- udziały lub akcje		15 000,00 zł
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 495,00 zł	385 627,96 zł
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 495,00 zł	2 673,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		382 954,96 zł
B. Aktywa obrotowe	2 517 679,21 zł	2 517 178,76 zł
I. Zapasy	0,00 zł	
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy	0,00 zł	

gk

II. Należności krótkoterminowe	450 625,41 zł	444 643,68 zł
1. Należności od jednostek powiązanych	399 537,23 zł	136 570,78 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		5 535,00 zł
- do 12 miesięcy		5 535,00 zł
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	399 537,23 zł	131 035,78 zł
2. Należności od pozostałych jednostek	51 088,18 zł	308 072,90 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 490,00 zł	7 567,41 zł
- do 12 miesięcy	5 490,00 zł	7 567,41 zł
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	45 598,18 zł	7 611,59 zł
c) inne		292 893,90 zł
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 570 771,29 zł	1 710 445,41 zł
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 570 771,29 zł	1 710 445,41 zł
a) w jednostkach powiązanych		20 000,00 zł
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		20 000,00 zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 570 771,29 zł	1 690 445,41 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 570 771,29 zł	1 690 445,41 zł
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	496 282,51 zł	362 089,67 zł

A K T Y W A R A Z E M	9 119 754,67 zł	10 024 666,54 zł
--------------------------------	------------------------	-------------------------

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 31.12.2011
A. Kapitał (fundusz) własny	8 701 924,10 zł	8 974 935,93 zł
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 000 000,00 zł	6 000 000,00 zł
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 000 000,00 zł	2 130 104,74 zł
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 145,32 zł	0,00 zł
VIII. Zysk (strata) netto	705 069,42 zł	844 831,19 zł
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	417 830,57 zł	1 049 730,61 zł
I. Rezerwy na zobowiązania		80 173,00 zł
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		80 173,00 zł
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe		480 219,13 zł
1. Wobec jednostek powiązanych		

2. Wobec pozostałych jednostek		480 219,13 zł
a) kredyty i pożyczki		177 780,00 zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) inne		302 439,13 zł
III. Zobowiązania krótkoterminowe	417 830,57 zł	489 338,48 zł
1. Wobec jednostek powiązanych	6 837,63 zł	0,00 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00 zł
- do 12 miesięcy		0,00 zł
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	6 837,63 zł	0,00 zł
2. Wobec pozostałych jednostek	410 992,94 zł	489 338,48 zł
a) kredyty i pożyczki		133 332,00 zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		81 993,30 zł
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	231 254,07 zł	194 806,75 zł
- do 12 miesięcy	231 254,07 zł	194 806,75 zł
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	179 487,87 zł	79 206,43 zł
h) z tytułu wynagrodzeń		0,00 zł
i) inne	251,00 zł	0,00 zł
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM	9 119 754,67 zł	10 024 666,54 zł

Tul dlipeu
BIURO RACHUNKOWE
Małgorzata Tul
Suchy Bór, ul. Słoneczna 4
46-053 Chrzastowice
Opole, ul. Tysiąclecia 7C
NIP 754-188-12-51, tel. 77 456 88 10
Prezes Zarządu

Opole 05.06.2012
.....
dzień, miesiąc, rok

Sporządził: **Małgorzata Tul**

Główny księgowy

Prezes Zarządu: **Ewa Maj**

Kierownik jednostki



west real estate

West Real Estate S.A.
ul. Przedświt 11/1
54-618 Wrocław
NIP: 7532312593; KRS: 0000344257
tel. +48713742311; fax+48713495536
www.westrealstate.pl

Nazwa i adres

jednostki sprawozdawczej

Westrealestate-spółka Akcyjna

ul Przedświt 11/1

54-618 Wrocław

753-231-25-83

Numer identyfikacyjny REGON

160101435

Adresat

Urząd Skarbowy Wrocław-Fabryczna

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant porównawczy)

na dzień 31.12.2011

	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	89 835,91 zł	637 312,83 zł
- od jednostek powiązanych	32 175,18 zł	441 500,00 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	89 835,91 zł	637 312,83 zł
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	119 295,71 zł	553 558,24 zł
I. Amortyzacja	36 415,55 zł	63 929,17 zł
II. Zużycie materiałów i energii	19 441,82 zł	26 291,76 zł
III. Usługi obce	45 040,92 zł	414 353,12 zł
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 180,83 zł	3 588,04 zł
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	11 173,73 zł	31 382,68 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 064,96 zł	5 474,43 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 977,90 zł	8 539,04 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-29 459,80 zł	83 754,59 zł
D. Pozostałe przychody operacyjne	4 090,48 zł	1,11 zł
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	4 090,48 zł	1,11 zł
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 209,75 zł	10 114,52 zł
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	2 209,75 zł	10 114,52 zł
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-27 579,07 zł	73 641,18 zł
G. Przychody finansowe	895 570,63 zł	1 034 718,51 zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	895 570,63 zł	612 775,03 zł
- od jednostek powiązanych	0,00 zł	612 775,03 zł
II. Odsetki, w tym:		420 000,00 zł
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		1 943,48 zł
H. Koszty finansowe	720,14 zł	44 423,50 zł
I. Odsetki, w tym:		41 725,87 zł
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	720,14 zł	2 697,63 zł

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	867 271,42 zł	1 063 936,19 zł
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00 zł	
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne	0,00 zł	
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	867 271,42 zł	1 063 936,19 zł
L. Podatek dochodowy(część bieżąca)	176 297,00 zł	127 110,00 zł
Podatek dochodowy(część odroczone)	-14 095,00 zł	91 995,00 zł
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	705 069,42 zł	844 831,19 zł

Tul dla pomb
BIURO RACHUNKOWE
Małgorzata Tul
Suchy Bór, ul. Słoneczna 4
46-053 Chrzastowice
Biuro-Opole, ul. Tysiąclecia 7C
NIP 784-188-10-81, tel. 77 486 88 10

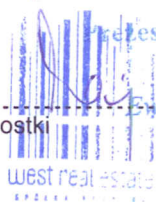
Sporządził: **Małgorzata Tul**

Główny księgowy

Opole 05.06.2012 r
dzień, miesiąc, rok

Prezes Zarządu : **Maj Ewa**

Kierownik jednostki



Prezes Zarządu

West Real Estate S.A.
ul. Piłsudskiego 11/1
54-518 Wrocław
tel. 78 428 2553 KRS: 0001344257
tel. +48713 71 22 1 fax +48713 435536
www.westrealstate.pl

WEST REAL ESTATE S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

za rok 2011

1. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

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

a) Inwestycje długoterminowe

	2010	% udziałów w kapitale spółki	2011	% udziałów w kapitale spółki
Inwestycje długoterminowe, ogółem	225 000,00	x	220 500,00	x
W jednostkach powiązanych w tym:	225 000,00	x	205 500,00	x
- spółka komandytowa Maj	37 500,00	93,75%	37 500,00	93,75%
- spółka komandytowa Ewa Maj	37 500,00	93,75%	0,00	0,00%
- Sylyx Bussines consulting Sp. z o.o.	150 000,00	100,00%	150 000,00	100,00%
- Westeralestate sp. z o.o.	0,00		8 000,00	80,00%
- Super West Hotele sp. z o.o.	0,00		10 000,00	100,00%
w pozostałych jednostkach	0,00	x	15 000,00	x
- Wasteco sp. z o.o.	0,00	0,00%	15 000,00	20,00%

a) Zestawienie zmian grup rodzajowych i ich amortyzacji zawiera Tabela Nr 1i 1 A

Tabela ruchu środków trwałych

Tabela 1

nazwa grupy składników majątku trwałego	wartość nabycia / koszt wytworzenia					stan na ostatni dzień roku obrotowego
	stan na pierwszy dzień roku obrotowego	aktualizacj a	przychody	przemieszczeni a (plus, minus)	rozchody	
1	2	3	4	5	6	7
grunty	1 283 540,70	0,00	0,00	0,00	0,00	1 283 540,70
budynki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
budowle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
maszyny i urządzenia	14.399,05	0,00	9.549,71	0,00	0,00	
środki transportu	200.000,00	0,00	360.050,36	0,00	0,00	560.050,36
inne środki trwałe	14.363,52	0,00	3.782,35	0,00	0,00	18.145,87
razem	1 512.303,27	0,00	373.382,42	0,00	0,00	1 885.685,69

Zmiany w amortyzacji środków trwałych
1a

Tabela

Umorzenie/amortyzacja						Wartość netto		
Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Przemieszczenia (plus, minus)	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na ostatni dzień roku obrotowego	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
8	9	10	11	12	13	14	15	16
							1.283.540,70	1.283.540,70
3.932,04		8.145,16				12.077,20	10.467,01	11.871,56
19.999,99		52.001,66				72.001,65	180.000,01	488.048,71
14.363,52		3.782,35				18.145,87		
38.295,55	0,00	63.929,17	0,00	0,00	0,00	102.224,72	1.474.007,72	1.783.460,97

b) Wartości niematerialnych jednostka nie posiadała.

2/ Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Nie występują.

3/ Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Szacunkowa wartość wdzierżawianej nieruchomości wynosiła 9.000.000,00 zł-

Wartość ta dotyczy wynajmowanej stacji paliw w Okmianach.

4/ Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W okresie sprawozdawczym nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z powyższych tytułów.

5/ Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych:

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2011 r. wynosił 6 000 000 PLN (sześć milionów złotych) i dzielił się na 6 000 000 (sześć milionów) akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) za każdą akcją. Powyższe akcje wyemitowano w 6 seriach:

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji danego rodzaju			Wartość nominalna akcji	Wartość akcji	uwagi
		zwykłe	uprzywilejowane	inne			
1	Seria A		925000		1,00	925 000,00	imiennie, każda akcja daje 2 głosy na WZ na okaziciela
2	Seria B	925 000			1,00	925 000,00	
3	Seria C		650000		1,00	650 000,00	imiennie, każda akcja daje 2 głosy na WZ na okaziciela
4	Seria D		2000000		1,00	2 000 000,00	
5	Seria E	1 000 000			1,00	1 000 000,00	na okaziciela
6	Seria F	500 000			1,00	500 000,00	
	Ogółem	242 5000	3 575 000,00	0,00	x	6 000 000,00	

6/ Stan na początku roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów / funduszy / zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Dane ujęte w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

7/ Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zysk w wysokości 844 831,19 zł proponujemy przekazać na kapitał zapasowy.

8/ Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Nie tworzone rezerw

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

Nie dokonywano odpisów

10/ Podział zobowiązań ogółem według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową okresie spłaty:

Zobowiązania	Okres wymagalności								Razem	
	do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		powyżej 3 lat do 5 lat		powyżej 5 lat			
	stan na		stan na		stan na		stan na		stan na	
	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku
1. Wobec jednostek powiązanych:	6 837,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 837,63	0,00
a) z tytułu dostaw i usług										
b) inne	6 837,63		0,00		0,00		0,00		6 837,63	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek:	410 992,94	489 338,42	0,00	341 766,60	0,00	138 452,53	0,00	0,00	410 992,94	969 557,55
a) kredyty i pożyczki		133 332,00		177 780,00					0,00	311 112,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00							0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		81 993,24		163 986,60		138 452,53			0,00	384 432,37
d) z tytułu dostaw i usług	231 254,07	194 806,75	0,00		0,00		0,00		231 254,07	194 806,75
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00							0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00							0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	179 487,87	79 206,43	0,00		0,00		0,00		179 487,87	79 206,43
h) z tytułu wynagrodzeń									0,00	0,00
i) inne	251,00		0,00		0,00		0,00		251,00	0,00
RAZEM	417 830,57	489 338,42	0,00	341 766,60	0,00	138 452,53	0,00	0,00	417 830,57	969 557,55

11/ Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Tytuły	Stan na	
	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego
1. Ogółem rozliczenia międzyokresowe w tym:	496 282,51	745 044,63
Koszty poniesione na przyszłe okresy sprawozdawcze-inne	7 898,26	14 342,70
koszty opłat telefonicznych-na rok 2011	0,00	-9,14
Opłacone przez jednostkę (z góry za przyszłe lata) czynsze z tytułu wynajmowania pomieszczeń	0,00	585 367,09
prenumerata 2012r	371,88	92,85
Koszty poniesione dotyczące wejścia na GPW	485 731,37	0,00
ubezpieczenia -polisa	2 281,00	2 407,50
Koszty Leasingu Operacyjnego	0,00	54 343,63
3. Ogółem rozliczenia międzyokresowe nie stanowiących należności i zobowiązań, w tym:	0,00	94 500,00
- dzierżawa obiektu stanowiąca zobowiązanie roku 2012	0,00	3 000,00
- dzierżawa obiektu stanowiąca należność roku 2012	0,00	91 500,00

Rozliczenia międzyokresowe inne w kwocie 14 342,70 zł - są to :

- poniesione koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych, w celu zawarcia umów franczyzowych, rozliczenie ich nastąpi w momencie zawarcia umów - w wysokości 7.898,26 zł
- . koszty prowizji od kredytu obrotowego obejmującego okres umowy –w wysokości 6.555,44 zł

12/ Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Zobowiązania takie w okresie sprawozdawczym w jednostce nie występowały

13/ Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe.

Żadne zobowiązania warunkowe ani poręczenia w jednostce w okresie sprawozdawczym nie występowały.

2. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1/ **Struktura rzeczowa / rodzaje działalności / i terytorialną / kraj, export / przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.**

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż ogółem za		W tym na eksport za	
	poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy
Usług, w tym:			0,00	0,00
- dzierżawa koparki	18 000,00	36 000,00	0,00	0,00
- dzierżawa restauracji	32 175,18	46 500,00	0,00	0,00
- dzierżawa stacji paliw	0,00	420 000,00	0,00	0,00
- dzierżawa miejsca Multplay	39 660,73	104 812,83	0,00	0,00
- pozostałe usługi		30 000,00	0,00	0,00
RAZEM	89 835,91	637 312,83	0,00	0,00

2/ **Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.**

W okresie sprawozdawczym jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

3/ **Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.**

Brak takiej pozycji w rachunku zysków i strat za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

4/ **Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym**

Brak działalności zaniechanej, nie przewiduje się również zaniechania działalności w roku następnym

5/ **Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.**

Nazwa	Dane za rok bieżący
Zysk /strata/ brutto	1 063 936,19
Różnice pomiędzy zyskiem /stratą/ brutto a podstawą opodatkowania	-394 933,91
a/ przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania /zmniejszenie dochodu do opodatkowania/:	375 008,11
-zwiększenie przychodów z tytułów udziałów w zyskach -Maj-S.K- z tyt N.K.U.P	-2 481,00
-zwiększenie przychodów z tytułów udziałów w zyskach Ewa Maj- z tyt n.k.up	-44 452,43
-odsetki leasing	1 785,73
-naliczone odsetki do zapłaty w latach następnych	420 000,00
-różnice kursowe na dzień 31.12.2011-naliczone leasing	155,81
b/ koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu /zwiększenie dochodu do opodatkowania/,	66 135,88

-amortyzacja podatkowa samochodu pow 20 tys euro-WRE	24 587,17
-niezapł zus płatnika w roku 2011	2 051,08
-amortyzacja samochodu-leasing	12 001,68
-reprezentacja i reklma nkup	1 192,65
-pozostałe koszty nkup	11 813,62
-odsetki budżetowe	14 489,68
c/ inne zwiększenia /zmniejszenia/ dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi.	86 061,68
-zapłacony zus płatnika nie st k.uz 2010	74 060,00
-koszty opłat leasingu operacyjnego	12 001,68
Zysk /strata/ brutto po korektach z tytułu trwałych różnic.	669 002,28
Podstawa opodatkowania	669 002,28
Podatek dochodowy-część bieżąca	127 110,00
Podatek dochodowy-część odroczone	91 995,00
Zysk / strata netto	844 831,19

6/ W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych :

Nie dotyczy jednostki

7/ Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy jednostki

8/ Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

a) Nakłady na środki trwałe w budowie :

Jednostka poniosła koszty w wysokości 246.461,68 zł

b) Nakłady na aktywa trwałe (Środki trwałe)

Nakłady na aktywa trwałe w roku 2011 wynosiły 373.382,42 zł w tym :

-9.549,71 zł zakup komputerów i urządzeń biurowych

-360.050,36 zł wartość samochodu leasingowego ujęta w ewidencji środków trwałych zgodnie z ustawą o rachunkowości

-3.782,35zł zakup wyposażenia biura

Nie dokonywano nakładów na ochronę środowiska

C) Planowane nakłady na rok 2011 to :

- Nakłady na budowę hotelu w Barcinku k/Jeleniej Góry w wysokości 2.000.000,00 zł

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

Zyski i straty nadzwyczajne w roku obrotowym i poprzedzającym w jednostce nie wystąpiły.

10/ Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie wystąpił.

2a. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat .wyrażonych w walutach obcych-kursy przyjęte**ich wyceny**

Nie dotyczy- prezentacja w PLN.

3. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	2010	2011
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-3 829 656,86	-283 863,37
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-911 497,33	-629 278,53
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-III)	6 150 000,00	1 032 816,02
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 408 845,81	119 674,12

Jednostka sporządza rachunek przepływów metoda porównawczą

4. INFORMACJE O ;**1) Charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową ,finansową i wynik finansowy jednostki**

Zawarta w roku 2010 umowa dzierżawy stacji paliw w Okmianach na okres 8 lat, celem zawarcia tej umowy było zabezpieczenie możliwości wynajmu a tym samym czerpania korzyści z jej Wynajmu. Kaucja została oprocentowana w wysokości 10 % w skali rocznej, co w znacznym stopniu urealni wartość przekazanych środków.

2) Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach ,niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Brak takich transakcji.

3) Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

W roku 2011 był zatrudniony 1 pracownik administracyjny.

4) Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących.

Ani Zarząd ani Rada Nadzorcza nie uzyskiwali wynagrodzenia.

5) Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących ze wskazaniem oprocentowania i terminów spłaty

Nie udzielano pożyczek organom zarządzającym, ani też nadzorującym.

6) Wynagrodzeniu Biegłego Rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłaconych lub należnym za rok obrotowy

Wypłacono wynagrodzenie za roczne badanie sprawozdania finansowego w wysokości 15.000,00 zł (netto).

5. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W marcu 2011 roku spółka zadebiutowała na Giełdzie New Connect. W związku z wejściem na Rynek Papierów wartościowych nastąpiło rozpoczęcie notowań akcji spółki.

2/ Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W marcu 2012 roku spółka zbyła udziały w Maj-spółce komandytowej w całości.

3/ Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) 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.

Żadna z powyższych sytuacji w jednostce w roku obrotowym nie wystąpiła.

6. INFORMACJE O ;

1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach ,które nie podlegają konsolidacji

Brak wspólnych przedsięwzięć

2/ Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаными :

a) Przychody i koszty działalności podstawowej z podmiotami powiązаными :

- przychody z dzierżawy restauracji -Maj. S.K –wartość 46.500,00 zł

b) Stan rozrachunków na dzień 31.12.2011 rok

- Maj S.K- zobowiązanie z tytułu dzierżawy - 5.535,00 zł

- Maj S.K- należność z tytułu udziału w zyskach- 131.035,78 zł

c) Przychody i koszty działalności podstawowej z podmiotem powiązаными do dnia zbycia udziałów

-Ewa Maj –przychody z dzierżawy stacji paliw w Okmianach - 395.000,00 zł

3 / Wykaz spółek w których jednostka posiada powyżej 30 % udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Spółka	Adres	% posiadanych udziałów	zysk w 2011 r.
Maj spółka komandytowa	48-315 Pakosławice 13A	93,75%	187 310,08
Sylyx Bussines Consulting sp. z o.o.	54-618 Wrocław ul. Przedświt 11/1	100,00%	31 101,19
West Real Estate sp. z o.o.	54-618 Wrocław ul. Przedświt 11/1	80,00%	-3 187,06
Super West Hotele sp. z o.o.	54-618 Wrocław ul. Przedświt 11/1	100,00%	-4 168,88

4) Jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej

- West Real Estate S.A – z siedzibą we Wrocławiu ul Przedświt 11/1 54-618 Wrocław

7) INFORMACJE O POŁĄCZENIU JEDNOSTEK;

Nie dotyczy

Załączniki :

- 1) Rachunek przepływów pieniężnych
- 2) Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wszystkie informacje zostały zawarte powyżej

Data sporządzenia: Opole 05.06.2012r.

Sporządził:

Małgorzata Tul

Tul Małgorzata
BIURO RACHUNKOWE
Małgorzata Tul
Suchy Bór, ul. Słoneczna 4
46-053 Chrzastowice
Biuro-Opole, ul. Tysiąclecia 7C
NIP 7541861301, tel. 77 456 88 10

Zatwierdził:

Ewa Maj

West real estate
Prezes Zarządu
Ewa Maj
West Real Estate S.A.
ul. Przedświt 11/1
54-618 Wrocław
NIP: 7532312553, KRS: 0000344257
tel. +4871374230; fax+48713495536
www.westrealstate.pl

RACHUNEK Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	2 010	2 011
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	705 069,42	844 831,19
II. Korekty razem	-4 534 726,28	-1 128 694,56
1. Amortyzacja	36 415,55	63 929,17
2. Zyski/Straty z różnic kursowych	0,00	-35,03
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	-991 049,16
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	80 173,00
6. Zmiana stanu zapasów	3 000,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-4 584 970,14	17 051,73
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątk. pożyczek i kredytów	406 734,93	-61 824,15
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-395 906,62	-236 940,12
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-3 829 656,86	-283 863,37
B. PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	39 500,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:	0,00	39 500,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 032 775,03
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	612 775,03
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	0,00	420 000,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	911 497,33	668 778,53
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	220 524,25	373 382,42
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	225 000,00	55 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	40 000,00
b) w pozostałych jednostkach	225 000,00	15 000,00
- nabycie aktywów finansowych	225 000,00	15 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	465 973,08	240 396,11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-911 497,33	-629 278,53
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	6 150 000,00	1 735 249,25
1. Wpływ netto z wydania udziałów (akcji) i innych instrumentów kap oraz dopłat do kap.	6 150 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	400 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe (udziały w zyskach spółek powiązanych)	0,00	1 032 810,06
zmiana w zobowiązaniach długoterminowych (poza kredytem)		302 439,19
II. Wydatki	0,00	702 433,23
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż na rzecz właścicieli wydatki z tyt. Podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	88 888,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	41 725,87
9. Inne wydatki finansowe (koszty emisji:)	0,00	571 819,36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 150 000,00	1 032 816,02
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 408 845,81	119 674,12
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 408 845,81	119 674,12
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	35,03
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	161 925,48	1 570 771,29
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	1 570 771,29	1 690 445,41
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

sporządził :

Małgorzata Tul

Prezes Zarządu

Kierownik jednostki :

Prezes Zarządu : Ewa Maj

Opole 05.06.2012

data sporządzenia

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	2 010	2 011
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 846 854,68	8 701 924,10
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korekcie	1 846 854,68	8 701 924,10
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 850 000,00	6 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	4 150 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	4 150 000,00	0,00
- wydanie udziałów	4 150 000,00	
- pozostałe	0,00	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
- pozostałe		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 000 000,00	6 000 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	2 000 000,00
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 000 000,00	130 104,74
a) zwiększenia (z tytułu)	2 000 000,00	712 170,00
- z emisja akcji - powyżej wartość nominalną	2 000 000,00	
- z zysku 2010 r.		701 924,10
- dotacja na giełdę		10 245,90
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	582 065,26
- wydatki poniesione przy wejściu na giełdę		582 065,26
- pozostałe		
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 000 000,00	2 130 104,74
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	0,00	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		
- pozostałe		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) lat ubiegłych na początek okresu	-3 102,50	-3 145,32
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 102,50	-3 145,32
a) zwiększenia (z tytułu)		
- nie podzielonego zysku z roku poprzedniego		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 102,50	-3 145,32
7.4. strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
7.5. strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 102,50	-3 145,32
a) zwiększenia (z tytułu)	-42,82	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-42,82	
b) zmniejszenia (z tytułu)		-3 145,32
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 145,32	0,00
8. Wynik netto	705 069,42	844 831,19
a) zysk netto	705 069,42	844 831,19
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku (z minusem)		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 701 924,10	8 974 935,93
III. Kapitał własny na koniec, po proponowanym podziale	8 701 924,10	8 974 935,93

sporządził :

Małgorzata Tul

Kierownik jednostki :

Prezes Zarządu : Ewa Maj

BIURO KACJUNKOWE
 Małgorzata Tul
 Suchy Bór, ul. Słoneczna 4
 46-053 Chrzastowice
 Biuro-Opole, ul. Tysiąclecia 7C
 NIP 7532312583 17 456 88 10

Tul Małgorzata

Prezes Zarządu
 Ewa Maj

Opole 05.06.2012

data sporządzenia