

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

do sprawozdania finansowego za 2009 rok Spółki AD.DRAŁOWSKI S.A.

Nota 1. Informacje o instrumentach finansowych.

W poniższych tabelach zaprezentowano instrumenty finansowe w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów.

Aktywa finansowe	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
Środki pieniężne	1 521,4	599,3	1 059,2	3106,4
Należności z tytułu dostaw i usług	958,5	1 752,9	1 567,5	1276,1
Pożyczki udzielone oprocentowane wg zmiennej stopy				
Pożyczki udzielone oprocentowane wg stałej stopy				
Udziały lub akcje			550,0	
Pozostałe aktywa finansowe*				

**inne aktywa finansowe (długo i krótkoterminowe)*

Zobowiązania finansowe	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	449,3	646,2	1 275,9	795,6
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy	226,0	1 064,1	1 808,9	1621,4
kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy		45,0	45,0	45,0
Pozostałe zobowiązania finansowe*				

**inne zobowiązania finansowe (długo i krótkoterminowe)*

Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

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

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania z tytułu pożyczek, zaciągnięte zostały w PLN i są oprocentowane wg stałej stopy procentowej, szczegółowe informacje o zaciągniętych pożyczkach zamieszczono w notach objaśniających do bilansu.

Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży

Spółka AD.DRAŁOWSKI S.A. może kwalifikować udziały i akcje jako dostępne do sprzedaży, wówczas skutki przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży odnosi się na zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny, chyba, że zwiększenie ich wartości stanowi odwrócenie wcześniej dokonanego odpisu aktualizującego. W roku 2009 nie miało miejsca nabycie i przeszacowanie takich aktywów.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość bilansowa instrumentów finansowych na poszczególne dni bilansowe prezentowane w sprawozdaniu nie różni się od ich wartości godziwej.

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych

Spółka w prezentowanych okresach nie dokonywała istotnych wycen instrumentów finansowych na kapitał z aktualizacji wyceny.

Instrumenty zabezpieczające

Spółka nie stosowała w istotnym zakresie rachunkowości zabezpieczeń.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Odpisy aktualizujące zostały przedstawione w nocie : 7a i 7c (w zakresie należności krótkoterminowych).

Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych (pożyczek) - nie dotyczy.

Pożyczki udzielone	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
Przychody z odsetek, w tym:				
-zrealizowane				
- niezrealizowane				

Termin spłaty odsetek od pożyczek udzielonych przypada na okres:

-do 3 miesięcy				
-powyżej 3 do 12 miesięcy				
-powyżej 12 miesięcy				

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Zobowiązania finansowe	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
Koszty odsetek, w tym:	47,8	126,8	268,5	243,6
-zrealizowane	47,8	126,8	265,9	243,6
- niezrealizowane			2,6	2,2

Termin spłaty odsetek od pożyczek udzielonych przypada na okres:

-do 3 miesięcy			2,6	2,2
-powyżej 3 do 12 miesięcy				
-powyżej 12 miesięcy				

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Głównym celem instrumentów finansowych, z których korzystała Spółka, było pozyskanie dodatkowych środków finansowych poprzez lokowanie nadwyżek finansowych w instrumenty finansowe. AD.DRAĐOWSKI S.A. posiada również inne aktywa i zobowiązania finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują: ryzyko stopy procentowej, przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z zabezpieczeniami finansowymi. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej. Ryzyko to jest niewielkie, gdyż udział długoterminowych zobowiązań finansowych w zobowiązaniach ogółem jest nieistotny. Spółka pozyskuje środki na finansowanie działalności głównie w formie krótkoterminowych kredytów. Ponadto ocenia się, że istotny wzrost rynkowych stóp procentowych w perspektywie najbliższych kilku lat jest mało prawdopodobny, z uwagi na stabilność finansów państwa, przejawiają się w polityce stóp procentowych.

Ryzyko związane z zabezpieczeniami finansowymi. Aby zapewnić możliwość uzyskania gwarancji ubezpieczeniowej, Spółka zawiera umowy z ubezpieczycielem o przeniesienie ryzyka ewentualnych roszczeń z tytułu błędu przy wykonywaniu usługi pośrednictwa do wysokości sumy gwarantowanej wskazanej w umowie.

Ryzyko kredytowe. W celu zapewnienia środków finansowych oraz na wydatki o charakterze inwestycyjnym zaciągane są kredyty bądź pożyczki. Z zaciąganiem kredytami wiąże się konieczność ustanowienia zabezpieczeń. Przy rosnącym zadłużeniu kredytowym opartym o zabezpieczenia rzeczowe może nastąpić bariera w postaci majątku, który może być postawiony w tym celu do dyspozycji banków. Poziom zadłużenia Spółki w stosunku do posiadanego kapitału jest niski, dotychczasową formą zabezpieczenia pozyskiwanych kredytów, poza hipoteką na posiadanym lokalu, jaką Spółka wykorzystywała były depozyty lokat dolarów amerykańskich.

Nota 2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Spółkę.

Środki trwałe wykazane pozabilansowo przedstawia nota 2.4.

Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek (banków) w naszej Spółce występują w związku z udzielonymi gwarancjami i poręczeniami na rzecz otrzymanych kredytów.

1. Kredyt inwestycyjny

Fortis Bank Polska Warszawa – weksel, hipoteka na lokalu przy ul. Marszałkowskiej 83 (500 000), cesja polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości.

2. Kredyt inwestycyjny

Fortis Bank Polska Warszawa – lokata USD.

3. Kredyt w rachunku bieżącym Fortis Bank Polska Warszawa – lokata USD.

Dnia 17.06.2009 Spółka zawarła z głównym akcjonariuszem umowę sprzedaży lokalu nr 66 przy ulicy Marszałkowskiej 83 za zapłaconą w całości cenę 550 000 zł. Sprzedany lokal jest obciążony hipoteką z tytułu umowy kredytowej, do spłaty pozostało 240 tys. zł. Ponadto wymieniony lokal jest zabezpieczony lokatą dolarową w wysokości ok. 355 tys. USD. Spółka ustanowiła na rzecz nabywcy, umową z dnia 17.06.2009 zastaw na części lokaty w wysokości 72 tys. USD do czasu spłaty kredytu.

4. Kredyt w rachunku bieżącym BOŚ S.A. Warszawa – weksel

5. Kredyt obrotowy BOŚ S.A. Warszawa – weksel, hipoteka kaucyjna na lokalu przy ul. Gamerskiego, na działkach w Rzecku.

Dnia 19.12.2007 została zawarta umowa między Spółką, a głównymi akcjonariuszami, zgodnie z którą wyrażona została nieodpłatna zgoda na ustanowienie hipoteki kaucyjnej do kwoty 2086 tys. zł. na nieruchomościach do nich należących na zabezpieczenie kredytu obrotowego, rewolwingowego udzielonego przez BOŚ S.A.

Nota 3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nie dotyczy.

Nota 4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

Spółka w 2009 roku zaniechała działalności wydawniczej. Wszystkie koszty tej działalności zostały rozliczone w 2009 roku. Przychody działalności wydawniczej wynosiły 244 650,86 złotych, koszty wynosiły 1 165 895,16 złotych, wynik netto wynosił (921 244,30) złotych.

Nota 5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Spółka ponosi nakłady na remonty i adaptację środków trwałych należących do obcych podmiotów, nie są to nakłady na wytworzenie środków trwałych. Nie dotyczy.

Nota 6. Planowane nakłady inwestycyjne.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania nie zostały podjęte żadne wiążące zobowiązania co do realizacji konkretnych wydatków inwestycyjnych w przyszłości, informacje na temat inwestycji w trakcie realizacji oraz inwestycji planowanych, co do których Zarząd Spółki nie podjął jeszcze żadnych wiążących decyzji.

Opis (łącznie z kwotą) głównych inwestycji Spółki za każdy rok obrotowy w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi.

Inwestycje zakończone w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi oraz do daty dokumentu rejestracyjnego wraz z opisem Spółka przedstawia w poniższej tabeli. W wymienionym okresie, wszystkie zakończone inwestycje finansowane były ze środków własnych Spółki, opisane w niniejszym punkcie inwestycje zostały spłacone. W roku 2006, w związku z wynajmem nowych lokali przy ul. Marii Kazimierzy oraz Al. KEN w Warszawie inwestowano w obce nieruchomości, przeprowadzając remonty, wyposażenie i adoptując do potrzeb Spółki, ponadto zakupiono skuter, zestawy komputerowe, serwery, laptopy, prowadzono modyfikację programu CRET 6.0 i Q-TORAGA, zakupiono licencję na oprogramowanie NOVELL, OPEN OFFICE, zakupiono prawa autorskie do makiety katalogu „LOKUM” oraz systemu Best Property Center. W 2007 roku kontynuowano inwestycje w system Best Property Center, w sumie – na dzień zakończenia inwestycji w 2008 roku, wydatkowano 1.889,9 tysięcy złotych. W roku 2008 zakończone zostały inwestycje o łącznej wartości 2.648,2 tys. złotych, które w całości pokryte zostały ze środków własnych Spółki. Wśród inwestycji największą pozycją stanowią inwestycje w wartości niematerialne i prawne, na które składa się inwestycja w system Best Property Center, w oprogramowanie komputerowe. Zakupiono niewielką ilość sprzętu telekomunikacyjnego. W 2008 roku zakończył się leasing finansowy samochodów Renault Master, Renault Kangoo, wózka widłowego oraz kredyt na zakup samochodu ciężarowego BMW. W 2009 roku sprzedano udziały w spółce „Reiton Plus” sp. z o.o.

Inwestycje zakończone w latach 2006-2009

(historyczne informacje finansowe w tys. zł)

Wyszczególnienie	2006 rok	2007 rok	2008 rok	2009 rok
1. Wartości niematerialne i	126,6	136,2	1 968,4	10,4
2. Rzeczowe aktywa trwałe	451,0	113,0	679,8	-
- grunty				-
- budynki i budowle			200,0	-
- urządzenia techniczne i	193,2	-	11,4	-
-środki transportu	2,6	-	455,4	-
-inne środki trwałe	-	27,1	13,0	-
-inwestycje w obce środki trwałe	255,2	85,9	-	-
3. Środki trwałe w budowie				-
4. Aktywa finansowe				550,0
Razem nakłady poniesione	577,6	249,2	2 648,2	560,4

Źródło: Spółka. Wymienione wyżej nakłady inwestycyjne finansowane były ze środków własnych.

Opis obecnie prowadzonych głównych inwestycji Spółki włącznie z podziałem geograficznym tych inwestycji (kraj i zagranica) oraz sposobami finansowania (wewnętrzne lub zewnętrzne)

Inwestycje obecnie prowadzone Spółka prezentuje w poniższej tabeli. Łączna wartość inwestycji (kolumna druga) wynosi 5.170,7 tys. zł, łączna suma nakładów finansowych poniesionych i zapłaconych przez Spółkę ze środków własnych (kolumna trzecia) wynosi 2.009,0 tys. zł, stanowi to 38,9% ogólnej wartości inwestycji. W kolumnie czwartej podana jest wielkość nakładów planowanych do poniesienia. Do całkowitej spłaty prowadzonych inwestycji pozostało 3.161,7 tys. zł, co stanowi 61,1% ogólnej wartości inwestycji. Wśród inwestycji wymienić należy zakup 314.694 USD (dolarów amerykańskich), który nastąpił w latach 2004-2005, inwestycja ta jest lokatą bankową i na koniec 2007 roku przyniosła zysk w wysokości 33.575 USD, a na koniec 2008 roku zysk w wysokości 39.877 USD. Aktualnie na kontach Spółki jest 360.891 USD. Spółka wykorzystuje lokatę walutową jako zabezpieczenie kredytów pod planowane inwestycje.

Inwestycje aktualnie prowadzone według rodzajów i sumy poniesionych nakładów, (w tys. zł)

Tytuł inwestycji	Łączna wartość inwestycji	Nakłady poniesione	Planowane nakłady
1. Wartości niematerialne i	3 461,3	609,3	2 852,0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	777,3	467,6	309,7
- grunty			
- budynki i budowle			
- urządzenia techniczne i	274,0	274,0	-
- środki transportu			
- inne środki trwałe			
- inwestycje w obce środki	503,3	193,6	309,7
3. Środki trwałe w budowie			
4. Aktywa finansowe	932,1	932,1	-
Razem nakłady	5 170,7	2 009,0	3 161,7

Źródło: Spółka

Do aktywów finansowych należy inwestycja w lokaty dolarowe wartości 932,1 tys. zł. Po otworzeniu nowych jednostek handlowych służących obsłudze klientów w Warszawie przy ul. Waszyngtona, w Łomiankach, Radzyminie, Otwocku, Pruszkowie i Grodzisku Mazowieckim Spółka spłaca raty leasingu i kredytu na zakup wyposażenia w związku z tym ewidencjonuje te inwestycje, jako niezakończone. Podobnie ze względu na spłaty kredytu nie zakończona jest inwestycja związana z zakupem lokalu przy ul. Marszałkowskiej w Warszawie. Lokal ten został sprzedany i wynajęty przez nabywcę Spółce. Zmodernizowane zostało oprogramowanie CRET 7.0, którego proces wdrażania będzie trwał do połowy 2010 roku.

Spółka nie prowadzi inwestycji zagranicą, obecne inwestycje Spółki koncentrują się w Warszawie i województwie mazowieckim. Niektóre z prowadzonych inwestycji rozpoczęto w latach ubiegłych np. zakupy sprzętu informatycznego, remonty i wyposażenie lokali biurowych, ze względu na niespłacone kredyty i leasing traktowane są jako inwestycje niezakończone.

Inwestycje aktualnie prowadzone według rodzajów i sposobu finansowania:

(w tys. zł)

Tytuł inwestycji	Łączna wartość inwestycji	Sposób finansowania			
		Środki własne (wewnętrzne)	Kredyt (zewnętrzne)	Leasing (zewnętrzne)	Dotacja Unii Europejskiej
1. Wartości niematerialne i	3 461,3	1 804,9	230,4	-	1 176,0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	777,3	152,4	219,2	405,7	250,0
- grunty					
- budynki i budowle					
- urządzenia techniczne i	274,0	54,8	219,2	-	250,0
- środki transportu					
- inne środki trwałe					
- inwestycje w obce środki	503,3	97,6	-	405,7	-
3. Środki trwałe w budowie					
4. Aktywa finansowe	932,1	932,1	-	-	-
Razem nakłady	5 170,7	2 889,4	449,6	405,7	1 426,0

Źródło: Spółka

W tabeli prezentowane są inwestycje aktualnie prowadzone w kolejnych kolumnach (od trzeciej do szóstej) przedstawiony jest sposób finansowania. Całkowicie spłacono inwestycje zakupu dolarów amerykańskich w sumie – 932,1 tys. złotych, patrz pozycja „aktywa finansowe”, pozostałe inwestycje są sukcesywnie spłacane. Poziom zaangażowania środków własnych Spółki na spłatę poszczególnych tytułów inwestycyjnych prezentowany jest w poprzedniej tabeli.

Spółka z własnych środków (finansowanie wewnętrzne) pokryła kwotę 2.889,0 tys. zł kosztów inwestycji, natomiast z kredytu oraz leasingu (finansowanie zewnętrzne) pokryje 855,3 tys. zł - kredyt 449,6 tys. zł w Fortis Bank Polska SA oraz leasing operacyjny – 405,7 tys. zł. Informacje na temat planowanych inwestycji, które finansowane będą częściowo z dotacji Unii Europejskiej zaprezentowane są powyżej.

Informacje dotyczące głównych inwestycji Spółki w przyszłości, co do których jego organy zarządzające podjęły już wiążące zobowiązania

Spółka nie podjęła wiążących zobowiązań co do inwestycji mających nastąpić w przyszłości. Spółka w miesiącach marcu i kwietniu 2009 roku złożyła trzy wnioski o przyznanie dotacji z Unii Europejskiej na ogólną kwotę 3.472.000,- złotych w ramach następujących programów operacyjnych: Program Operacyjny - Kapitał Ludzki, Innowacyjna Gospodarka oraz Regionalny Program Operacyjny Województwa Mazowieckiego. W przypadku przyznania dotacji Spółka podejmie działania inwestycyjne w zakresie szkolenia kadry, współpracy pomiędzy podmiotami gospodarczymi i osobami fizycznymi na bazie platformy Internetowej oraz zmodernizuje profesjonalne oprogramowanie wspomagające sprzedaż. Średnie nakłady własne Spółki w ramach inwestycji dotowanych wynoszą około 50% ogólnej sumy inwestycji, to jest około 1.426 tys. złotych i będą realizowane w okresie do pięciu lat, ze środków własnych.

Nota 7.1. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę/jednostkę powiązaną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotem powiązanym na warunkach innych niż rynkowe.

Nota 7.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych o: wzajemnych należnościach i zobowiązaniach, kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji, inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacje w sprawie należności, zobowiązań i transakcji z podmiotami powiązanymi - w Spółce nie występowała potrzeba sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 7 a. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy
Emitent nie zawierał umów nieuwzględnionych w bilansie.

Nota 8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie dotyczy.

Nota 9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe. Liczba pracowników na koniec okresu lub średnia zatrudnienia za każdy rok obrotowy. Zatrudnienie według form świadczenia pracy w przedsiębiorstwie Spółki.

Zatrudnienie, liczba pracowników, stan średni:

Średni stan roczny,	2006 rok	2007 rok	2008 rok	2009 rok
Umowa o pracę	34,3	47,2	46,5	38,0
Umowa o dzieło	78,0	101,3	98,9	79,2
Umowa z jednoosobową firmą	25,7	34,2	31,3	30,5
Razem	138,0	182,7	176,7	147,7

Źródło: Spółka

Zatrudnienie w przedsiębiorstwie Spółki na podstawie umowy o pracę:

W poniższych tabelach przedstawiono zatrudnienie w Spółce:

stan na dzień	liczba zatrudnionych		liczba zatrudnionych
31 grudnia 2006 roku	34 osoby	w tym na stanowiskach	5 osób
31 grudnia 2007 roku	53 osoby	w tym na stanowiskach	5 osób
31 grudnia 2008 roku	41 osób	w tym na stanowiskach	5 osób
31 grudnia 2009 roku	38 osób	w tym na stanowiskach	3 osoby

Źródło: Spółka

Zatrudnienie wg pełnionych funkcji w przedsiębiorstwie Spółki.

Zatrudnienie według funkcji:

Stan na rok	2006 rok	2007 rok	2008 rok	2009 rok
Zarząd	1	3	3	3
Kierownicy	15	24	21	12
Administracja	1	4	4	3
Inni pracownicy	20	22	13	20
Razem	37	53	41	38

Źródło: Spółka

Nota 10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze, lub jakiegokolwiek formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku, gdy Emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

Informacje na temat wynagrodzeń i innych należności członków Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawiamy poniżej.

Wynagrodzenia Zarządu

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu w 2008 roku wynosiła: 616 564,- zł., w 2009 roku wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu wynosiła 480359,- zł. Poszczególne osoby wchodzące w skład Zarządu otrzymały następujące wynagrodzenie za usługi świadczone w każdym charakterze na rzecz Spółki.

Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu Emitenta

IMIĘ I NAZWISKO	2008 ROK	2009 ROK
Małgorzata Drągowska Prezes Zarządu	0,-	100395,-
Danuta Grelewicz-Pogórska Wiceprezes Zarządu	189162,-	124641,-
Bogumiła Stańczak Wiceprezes Zarządu	106382,-	100700,-
Łukasz Drągowski	321019,-	154622,-
Razem:	616564,-	480359,-

(kwoty podane w złotych polskich)

W 2008 roku oraz w 2009 roku Członkom Zarządu nie przyznano świadczeń w naturze.

W 2008 roku oraz w 2009 roku Członkom Zarządu wynagrodzenie nie zostało wypłacone, ani w formie opcji na akcje, ani na podstawie planu premii lub podziału zysku.

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

W 2009 roku Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Ogólna kwota wydzielona lub zgromadzona przez Spółkę lub jego podmioty zależne na świadczenia rentowe, emerytalne lub podobne im świadczenia

Spółka nie wydzieliła ani nie zgromadziła żadnych kwot przeznaczonych na świadczenia rentowe, emerytalne lub podobne im świadczenia przeznaczone dla członków organów zarządzających i nadzorczych Spółki lub osób zarządzających wyższego szczebla.

Wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze) wypłacanych lub należnych osobom wymienionym w powyżej odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących za ostatnie zakończone lata obrotowe, bez względu na źródło wypłat i tytułów

Nagród w pieniądzu i naturze wyżej wymienionym osobom Spółka nie przyznawała. Spółka nie ma żadnych niewypłaconych należnych wynagrodzeń, powyższe wykazy zawierają sumę wszystkich wypłat z różnych tytułów łącznie i w podziale na tytuły, podziale na członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej. Z zastrzeżeniem, że wypłaty dla członków Rady Nadzorczej nie są wypłatami za uczestnictwo lub pracę w Radzie, natomiast są wypłatami za wykonywanie konkretnych czynności zawodowych.

Nota 11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania żaden z członków Rady Nadzorczej, żaden z akcjonariuszy oraz ich współmałżonków, krewnych, powinowatych do drugiego stopnia nie ma salda rozliczeń, zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki lub/i Spółki do świadczeń na rzecz tych osób. Spółka nie wystawiała również żadnych weksli osobom wymienionym oraz ich bliskim i podmiotom powiązanym nie udzielił zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych.

Nota 11 a. Informacje o:

a) dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

b) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- badanie sprawozdania finansowego
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego
- usługi doradztwa podatkowego
- pozostałe usługi

c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

ad a) Spółka, w dniu 11.03.2009 r., zawarła umowę ze spółką KADIS Sp. z o.o. z siedzibą w Kiełpinie ul. Niegodziszka 11, NIP: 524-22-63-510, zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd

Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000058472, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę KRBR podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1891. Przedmiotem umowy było badanie sprawozdań finansowych za lata 2007 do 2013. Następnie w dniu 18 maja 2009 roku Spółka zawarła z wymienionym podmiotem umowę na badanie historycznych informacji finansowych za okres od 2006 roku do 2008 oraz badanie sprawozdania finansowego za rok 2006. Badanie sprawozdań finansowych przeprowadza biegły rewident Ryszard Sobkowiak wpisany na listę KIBR osób uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 8726/6868.

ad b) Wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego za rok 2009 wypłacone zostało w kwocie 24.000 złotych netto.

ad c) Wynagrodzenie za badanie sprawozdania za poprzedni rok obrotowy wypłacone zostało w kwocie 12.000 złotych netto.

Nota 12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w historycznych informacjach finansowych i sprawozdaniach finansowych za ubiegłe okresy.

Nie było znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

Nota 13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W styczniu 2010 roku zarejestrowane zostało podniesienie kapitału do kwoty 12.450.000 złotych. Zarząd Spółki podjął decyzję o okresowym wstrzymaniu księgowania w koszty odpisów amortyzacyjnych, środki pozyskane w ramach emisji akcji w kwocie 2,7 mln złotych zostały w całości wykorzystane.

Nota 14. Informacje o relacjach z prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

Przekształcenie poprzednika prawnego, spółki Inwesta AD. sp. z o.o., na spółkę akcyjną nastąpiło w dniu 5 stycznia 1999 roku, upływ czasu spowodował, że minęły wszelkie terminy, które mogłyby świadczyć, o istnieniu jakichkolwiek relacji z poprzednikiem prawnym. Nie dotyczy.

Nota 15. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego, jako okresu bazowego, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Spółki osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.

Nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdań Spółki wskaźnikiem inflacji. Nie dotyczy.

Nota 16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2008 podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych z I półroczem 2009, a zestawienie i objaśnienie różnic zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej za ten sam okres.

Nota 17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonane w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich

przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

Spółka nie dokonywała zmiany zasad (polityki) rachunkowości w okresie historycznych informacji finansowych stosowała Krajowe Standardy Rachunkowości. Nie dotyczy.

Nota 18. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, ich tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

Nie dotyczy.

Nota 19. W przypadku występowania niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

Nie występuje niepewność, co do kontynuowania działalności Spółki. Zgodnie z oświadczeniem przedstawionym przez Zarząd, nie są znane czynniki wpływające na zagrożenie kontynuacji działalności w okresie następującym po dniu 31 grudnia 2008 roku. Nie dotyczy.

Nota 20. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres w ciągu, którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody połączenia (nabycia, łączenia) udziałów.

Nie dotyczy.

Nota 21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.

Wycena udziałów w spółce Reiton Plus sp. z o.o. według metody praw własności spowodowałyby powiększenie aktywów o kwotę 100 tys. złotych. Patrz nota 13.

Nota 22. Jeśli Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notcie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje, jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów.

Spółka jest jednostką dominującą wobec spółki „Reiton Plus” sp. z o.o. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie uchwały Zarządu wydanej na podstawie przepisu art. 56 ust. 3 Ustawy o rachunkowości w związku z art. 58 ust. 1 pkt 1. Z przepisów tych wynika, że w przypadku, kiedy dane finansowe jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 cytowanej Ustawy możliwe jest odstąpienie od sporządzania sprawozdania skonsolidowanego.

W rozumieniu Ustawy o rachunkowości AD.DRAĐOWSKI S.A. tworzy grupę kapitałową, którą obejmuje obowiązek konsolidacji sprawozdań finansowych. Rejestracja udziałów objętych w tej Spółce nastąpiła w drugiej połowie 2007 roku, jednakże Spółka podporządkowana nie podjęła jeszcze działalności gospodarczej w związku z tym za okres 2007 i 2008 roku Spółkę AD.DRAĐOWSKI S.A. dotyczy zwolnienie z obowiązku sporządzania sprawozdań skonsolidowanych wymienione w art. 56 ust. 3 Ustawy o rachunkowości w związku z art. 58 ust. 1 pkt. 1, ponieważ dane finansowe jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 Ustawy o rachunkowości. Jednostka podporządkowana

sporządziła sprawozdanie finansowe za rok 2007 w dacie 30 czerwca 2008 roku. Sprawozdanie wykazuje wynik – zysk netto w wysokości 1.132,85 złotych, ponadto w pasywach są wykazane zobowiązania w wysokości 188,- złotych. Takie wyniki nie mają żadnego wpływu na wyniki dominującej Spółki. Za rok 2008 sprawozdanie finansowe sporządziła w dacie 15 czerwca 2009 roku. Sprawozdanie wykazuje wynik – zysk netto w wysokości 27,56 złotych, ponadto w pasywach są wykazane zobowiązania w wysokości 194 złote. Takie wyniki nie mają żadnego wpływu na wyniki dominującej Spółki.