

**Sprawozdanie finansowe
za okres
od 16 sierpnia 2007 roku
do 31 grudnia 2008 roku**

CARBON DESIGN S.A.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

- a) nazwa: **Carbon Design S.A.**
- b) siedziba: ul. Konwaliowa 20
03-194 Warszawa
- c) podstawowy przedmiot działalności – podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest
- i) produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych,
 - ii) produkcja motocykli i rowerów,
 - iii) badania i analizy techniczne.
- d) Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000296255.
- e) Numer REGON: 141091358
- f) NIP: 524-262-27-71

2. Czas trwania Spółki: nieograniczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: **16 sierpnia 2007 – 31 grudnia 2008 roku.**

4. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
5. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostki.
6. W trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2008 roku nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.
7. Porównywalność danych: bieżący okres bilansowy jest pierwszym okresem sprawozdawczym Spółki.
8. Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.
9. Wynik finansowy Spółki 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.
10. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco:

oprogramowanie komputerowe	50 %
inne wartości niematerialne i prawne	50 %

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Gruntły wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż gruntły wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

Rodzaj środków trwałych	Metoda amortyzacji	Stawka amortyzacyjna
Maszyny i urządzenia	metoda liniowa	7-14%
Komputery	metoda liniowa	30%%
Środki transportu	metoda liniowa	20%
Pozostałe środki trwałe	metoda liniowa	20%
Inwestycje w obcych środkach trwałych (nieruchomości)	metoda liniowa	10%
Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 PLN	jednorazowo w momencie oddania do użytkowania	100 %

Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu w którym zostały ujęte w ewidencji.

Grunty nie są amortyzowane.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych, stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do używania.

Leasing

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości), przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne wyceniane są według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych lub według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej.

Do inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zalicza się grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle oraz wartości niematerialne

i prawne, których Spółka nie używa na własne potrzeby, ale które zostały nabyte lub wytworzone w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z wynajmu.

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych

Udziały w innych jednostkach oraz inne niż wymienione w pkt 8(e) inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.

Skutki zmian wartości godziwych inwestycji powodujące wzrost ich wartości zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości wyżej wymienionych inwestycji uprzednio przeszacowanych zmniejszają kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwoty, która wcześniej została odniesiona na ten kapitał, a pozostała kwota ujmowana jest jako koszt finansowy w rachunku zysków i strat. Skutki obniżenia wartości wspomnianych inwestycji poniżej ich cen nabycia lub kosztów wytworzenia ujmowane są bezpośrednio jako koszt finansowy w rachunku zysków i strat.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Materiały

W ciągu roku obrotowego materiały produkcyjne ujmowane są w cenach ewidencyjnych, korygowanych do cen nabycia poprzez odchylenia. Odchylenia rozliczane są proporcjonalnie do wartości zapasów i rozchodu materiałów. Na dzień bilansowy materiały wycenione są według metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”.

Koszt standardowy materiałów obejmuje:

- cenę zakupu materiałów (bez naliczonego podatku od towarów i usług),
- koszty transportu.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów uznanych za przestarzałe lub trudno zbywalne. Utworzone odpisy aktualizujące umniejszają wartość materiałów wykazywaną w bilansie.

Produkcja w toku

Produkcja w toku i półprodukty – wyceniane są w koszcie wytworzenia.

Koszt wytworzenia produktu obejmuje:

1. koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem. Koszty bezpośrednie obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, robocizny bezpośredniej oraz kosztów wydziałowych przypadających na konkretny produkt,
2. uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu do których zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają normalnemu wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Produkty gotowe

Wyroby gotowe są wycenione według kosztu wytworzenia.

Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Wysokość odpisu aktualizującego ustala się następująco:

- 50% w przypadku należności przeterminowanych od 180 do 360 dni,
- 100% w przypadku należności przeterminowanych powyżej 360 dni.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Dodatknie i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec roku obrotowego środków pieniężnych w walutach obcych na złote polskie zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Różnice kursowe

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów – po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe, dotyczące innych niż rzeczowe składniki majątku trwałego, pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy w kwocie 600.000 złotych tworzyło 600.000 akcji o równej wartości nominalnej 1,00 złotych każdy.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z podziału zysku,
- z dopłat wspólników.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nie rozliczony wynik z lat poprzednich, a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poniesionych przez Spółkę kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, a w szczególności:

- dyskonta od wystawionych weksli
- kosztów ubezpieczeń

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, lecz nie zafakturowanych do dnia bilansowego, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji,

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Podatek odroczony

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego 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 możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Warszawa, 10 kwietnia 2009 roku

.....
podpis osoby,
której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych


.....
podpis kierownika jednostki

BILANS

sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku

Wyszczególnienie	Rok bieżący
A. AKTYWA TRWAŁE	612 114,25
I. Wartości niematerialne i prawne	314 443,51
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00
2. Wartość firmy	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	314 443,51
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	276 074,46
1. Środki trwałe	276 074,46
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	260 919,12
d) środki transportu	0,00
e) inne środki trwałe	15 155,34
2. Środki trwałe w budowie	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00
III. Należności długoterminowe	21 596,28
1. Od jednostek powiązanych	0,00
2. Od pozostałych jednostek	21 596,28
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00
1. Nieruchomości	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00

BILANS – c.d.
sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku w zł

B. AKTYWA OBROTOWE	1 094 310,24
I. Zapasy	209 259,15
1. Materiały	140 241,55
2. Półprodukty i produkty w toku	26 789,60
3. Produkty gotowe	0,00
4. Towary	40 628,00
5. Zaliczki na dostawy	1 600,00
II. Należności krótkoterminowe	655 593,21
1. Należności od jednostek powiązanych	191 847,17
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	136 868,17
- do 12 miesięcy	136 868,17
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	54 979,00
2. Należności od pozostałych jednostek	463 746,04
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	222 334,52
- do 12 miesięcy	222 334,52
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	208 438,17
c) inne	32 973,35
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	225 346,88
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	225 346,88
a) w jednostkach powiązanych	21 000,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	21 000,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
b) w pozostałych jednostkach	145 760,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	145 760,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	58 586,88
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	58 586,88
- inne środki pieniężne	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 111,00
AKTYWA OGÓŁEM	1 706 424,49

.....
data

.....
podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych


.....
odpis kierownika jednost

BILANS – c.d.
sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 209 759,96
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 070 875,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-43 375,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	961 378,16
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-779 118,20
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	496 664,53
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00
- długoterminowa	0,00
- krótkoterminowa	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00
- długoterminowe	0,00
- krótkoterminowe	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00
d) inne	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	465 984,97
1. Wobec jednostek powiązanych	15 840,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 440,00
- do 12 miesięcy	2 440,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	13 400,00
2. Wobec pozostałych jednostek	450 144,97
a) kredyty i pożyczki	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	151 282,45
- do 12 miesięcy	151 282,45
- powyżej 12 miesięcy	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	211,76
f) zobowiązania wekslowe	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	126 090,04
h) z tytułu wynagrodzeń	7 921,72
i) inne	164 639,00
3. Fundusze specjalne	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	30 679,56
1. Ujemna wartość firmy	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	30 679,56
- długoterminowe	0,00
- krótkoterminowe	30 679,56
PASYWA OGÓŁEM	1 706 424,49

data

podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych


odpis kierownika jednostki

RACHUNEK ZYSKÓWI STRAT (wariant porównawczy)
za okres zakończony 31 grudnia 2008 roku w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	947 579,08
- od jednostek powiązanych	447 683,30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	928 501,75
II. Zmiana stanu produktów	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 077,33
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 612 887,97
I. Amortyzacja	237 708,00
II. Zużycie materiałów i energii	258 077,74
III. Usługi obce	426 644,61
IV. Podatki i opłaty, w tym:	10 724,53
- podatek akcyzowy	0,00
V. Wynagrodzenia	537 299,95
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	42 891,14
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	52 245,36
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	47 296,64
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-665 308,89
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	6 780,99
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II. Dotacje	0,00
III. Inne przychody operacyjne	6 780,99
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	52 604,87
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 007,91
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
III. Inne koszty operacyjne	51 596,96
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-711 132,77
G. PRZYCHODY FINANSOWE	846,01
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00
II. Odsetki, w tym:	282,15
- od jednostek powiązanych	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00
V. Inne	563,86
H. KOSZTY FINANSOWE	68 831,44
I. Odsetki, w tym:	184,82
- dla jednostek powiązanych	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00
IV. Inne	68 646,62
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-779 118,20
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	-779 118,20
L. PODATEK DOCHODOWY	0,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-779 118,20

data

podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych


odpis kierownika jednostki

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
sporządzony za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	
I. Zysk (strata) netto	-779 118,20
II. Korekty razem	-167 636,61
1. Amortyzacja	237 708,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-209 259,15
7. Zmiana stanu należności	-688 638,99
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	465 984,97
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	26 568,56
10. Inne korekty	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-946 754,81
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	
I. Wpływy	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00
- odsetki	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00
II. Wydatki	983 536,47
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	816 776,47
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	166 760,00
a) w jednostkach powiązanych	21 000,00
b) w pozostałych jednostkach	145 760,00
- nabycie aktywów finansowych	145 760,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-983 536,47
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	
I. Wpływy	1 988 878,16
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 988 878,16
2. Kredyty i pożyczki	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00
II. Wydatki	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00
8. Odsetki	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 988 878,16
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	58 586,88
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	58 586,88
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	0,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	58 586,88
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00

data

podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych


zdps kierownika jednostki

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	1 070 875,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 070 875,00
- emisji akcji	1 070 875,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 070 875,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-43 375,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-43 375,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	961 378,16
a) zwiększenie (z tytułu)	1 137 500,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 137 500,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	176 121,84
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	961 378,16
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
8. Wynik netto	-779 118,20
a) zysk netto	
b) strata netto	-779 118,20
c) odpisy z zysku	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (B2)	1 209 759,96
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 209 759,96

data

podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych


podpis kierownika jednostki

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na rok obrotowy od 16 sierpnia 2007 do 31 grudnia 2008 w złotych.

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

a) Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	469 063,49	
	- rowery rehabilitacyjne	169 218,11	
	- rowery handbike JetStream	117 663,64	
	- rowery reklamowe	78 800,00	
	- części zamienne	78 021,81	
	- pozostałe produkty	25 359,93	
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	459 438,26	
3.	Przychody ze sprzedaży towarów		
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	19 077,33	

2. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w następnym roku

Nie dotyczy.

3. Koszty rodzajowe

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Amortyzacja	237 708,00	
2.	Zużycie materiałów i energii	258 077,74	
3.	Usługi obce	426 644,61	
4.	Podatki i opłaty	10 724,53	
	- podatek akcyzowy		
5.	Wynagrodzenia	537 299,95	
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	42 891,14	
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	52 245,36	
	Koszty rodzajowe ogółem	1 565 591,33	
	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		

4. Pozostałe przychody operacyjne

Nie dotyczy.

5. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 007,91	
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		14 000,00	
wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)		15 007,91	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
3. Inne koszty operacyjne		51 596,96	
- rezerwa na koszty audytu		16 500,00	
- rezerwa na niewykorzystane urlopy		5 517,99	
- pozostałe		29 578,97	
Pozostałe koszty operacyjne ogółem		52 604,87	

6. Przychody finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Dywidendy i udziały w zyskach			
a) od jednostek powiązanych			
b) od pozostałych jednostek			
2. Odsetki		282,15	
a) od jednostek powiązanych			
b) od pozostałych jednostek		282,15	
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
- sprzedaż akcji Carbon i inne			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		563,86	
Przychody finansowe ogółem		846,01	

7. Koszty finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Odsetki		184,82	
a) od jednostek powiązanych			
b) od pozostałych jednostek		184,82	
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		68 646,62	
- zapłacone dyskonto od weksli		68 646,62	
Koszty finansowe ogółem		68 831,44	

8. Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu					
	Zwiększenia, w tym:			419 733,07		419 733,07
	– nabycie			419 733,07		419 733,07
	Zmniejszenia, w tym:					
2.	Wartość brutto na koniec okresu			419 733,07		419 733,07
3.	Umorzenie na początek okresu					
	Zwiększenia			105 289,56		105 289,56
	Zmniejszenia, w tym:					
4.	Umorzenie na koniec okresu			105 289,56		105 289,56
5.	Wartość netto na początek okresu					
6.	Wartość netto na koniec okresu			314 443,51		314 443,51
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)			25%		25%

20. 4

9. Zakres zmian środków trwałych

lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyn	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu						
	Zwiększenia, w tym:			370 939,29		26 104,11	397 043,40
	- nabycie			370 939,29		26 104,11	397 043,40
	Zmniejszenia, w tym:						
2.	Wartość brutto na koniec okresu			370 939,29		26 104,11	397 043,40
3.	Umożliwienie na początek okresu						
	Zwiększenia			110 020,17		10 948,77	120 968,94
	Zmniejszenia, w tym:						
4.	Umożliwienie na koniec okresu			110 020,17		10 948,77	120 968,94
5.	Wartość netto na początek okresu						
6.	Wartość netto na koniec okresu			260 919,12		15 155,34	276 074,46
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)			30%		42%	30%

10. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów oraz wartość gruntów użytkowana wieczystie

Nie dotyczy.

11. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy.

12. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

13. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady na ochronę środowiska

Nie dotyczy

Wykaz istotnych rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Nie dotyczy.

Bierne rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Ujemna wartość firmy				
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		30 679,56		30 679,56
a)	długoterminowe				
b)	krótkoterminowe		30 679,56		30 679,56
-	rozliczenie dyskonta od zakupionych weksli		8 661,57		8 661,57
-	rezerwa na koszty badania sprawozdania fin.		16 500,00		16 500,00
-	rezerwa na niewykorzystane urlopy		5 517,99		5 517,99
	Razem		30 679,56		30 679,56

14. Zapasy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość netto na koniec okresu
1.	Materiały	140 241,55		140 241,55
2.	Półprodukty i produkty w toku	26 789,60		26 789,60
3.	Produkty gotowe			
4.	Towary	40 628,00		40 628,00
5.	Zaliczki na dostawy	1 600,00		1 600,00
	Razem	209 259,15		209 259,15

15. Należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Od jednostek powiązanych	191 847,17	191 847,17			
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	136 868,17	136 868,17			
-	do 12 miesięcy	136 868,17	136 868,17			
-	powyżej 12 miesięcy					
b)	inne	54 979,00	54 979,00			
2.	Od pozostałych jednostek	463 746,04	463 746,04			
a)	z tytułu dostaw i usług	222 334,52	222 334,52			
-	do 12 miesięcy	222 334,52	222 334,52			
-	powyżej 12 miesięcy					
b)	z tytułu podatków, cel, ubezpiec. społ.	208 438,17	208 438,17			
c)	inne	32 973,35	32 973,35			
d)	dochodzone na drodze sądowej					
Razem		655 593,21	655 593,21			

16. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 1 070 875,00 złotych i składał się z 21 417 500 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 0,05 złotych każdy.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Akcjonariusz rozproszony	21 417 500,00	0,05	1 070 875,00	100,00%
Razem		21 417 500,00	-	1 070 875,00	100,00%

17. Kapitał zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący
1.	Wartość na początek okresu	
a)	Zwiększenia, w tym:	1 137 500,00
-	agio emisyjne	1 137 500,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	176 121,84
-	koszty emisji akcji (korekta agio)	176 121,84
2.	Wartość na koniec okresu	961 378,16

18. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Nie dotyczy.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Nie dotyczy.

19. Propozycja co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy

Zgodnie z propozycją Zarządu, strata netto zostanie pokryta z zysków przyszłych lat obrotowych.

20. Dane o stanie rezerw

Nie dotyczy.

21. Zobowiązania długoterminowe

Nie dotyczy.

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Nie dotyczy.

Zobowiązania warunkowe w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia także weksłowe

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, w tym udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń oraz zobowiązań weksłowych.

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

Nie dotyczy.

22. Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień bilansowy zobowiązania pozabilansowe nie wystąpiły.

23. Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu, do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca znaczące zdarzenia wpływające na sytuację materialną i finansową Spółki, nie uwzględnione w bilansie i rachunku zysków i strat.

24. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

W roku obrotowym Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć w rozumieniu Załącznika 1. Dodatkowe informacje i objaśnienia pkt. 6 Ustawy o rachunkowości.

25. Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w 2008 roku 9 pracowników.

26. Pożyczki osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących

W okresie obrotowym Spółka nie przeprowadziła żadnych transakcji z członkami Zarządu lub też z ich małżonkami, krewnymi i powinowatymi, a także z członkami Rady Nadzorczej. Spółka nie udzieliła też powyższym osobom pożyczek.

27. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących

Członkowie Zarządu nie pobierali w roku obrotowym wynagrodzenia.

28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawiono w sposób pełny w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

29. Zmiany w sposobie sporządzania sprawozdań finansowych i zasadach wyceny

Nie dotyczy.

30. Porównywalność sprawozdań finansowych

Nie dotyczy – pierwszy rok obrotowy.

31. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	58 586,88	
2.	Inne środki pieniężne		
3.	Inne aktywa pieniężne		
	Razem	58 586,88	

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocena uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń:

1. zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

Flagowym produktem Spółki jest rozwijany przez cały 2008 rok JetStream: produkowany z włókien węglowych wyczynowy handbike (rower poziomy napędzany siłą rąk na którym kolarz usytuowany jest w pozycji leżącej). Za ten produkt w listopadzie 2008 zespół projektowy Carbon Design otrzymał zaszczytny tytuł „Konstruktor Roku 2008” w polskiej edycji konkursu „Engineer Of The Year”; z kolei już w roku 2009 produkt ten otrzymał dwa prestiżowe tytuły przyznawane przez Instytut Wzornictwa Przemysłowego: nagrodę Specjalną 'Wzór Roku 2009' ministra gospodarki oraz nagrodę główną w kategorii Strefa Publiczna – 'Dobry Wzór 2009'.

Wybrane produkty firmy są wytwarzane z kompozytów węglowych, podczas gdy konstrukcja innych opiera się na włóknie szklanym. Zaawansowana technologia węglowa czy kewlarowa przewidziana jest dla produktów o krótkich seriach, wysokiej jakości i prestiżu, a także możliwości wysokiego marżowania. Tak się dzieje na przykład w przypadku ekskluzywnej umywalki z włókien węglowych.

Rozwiązania opierające się na włóknie szklanym stosowane są przy produktach bardziej masowych, których projekt i prototyp powstają zawsze wewnątrz firmy, ale już sama produkcja może być wyniesiona do podwykonawców. Tak się dzieje z opracowanymi w Spółce kabinami do wózków elektrycznych.

Od połowy roku 2008 rozwijana jest w Spółce część motoryzacyjna firmy: produkowane są elementy karbonowe do prestiżowych samochodów dla kilku firm tuningowych z Europy Zachodniej. Wciąż trwa poszukiwanie kolejnych odbiorców. Spółka zamierza się również wyspecjalizować w produkcji całych nadwozi karbonowych do supersamochodów sportowych.

Ponad 90% produkcji firmy kierowana jest na rynki Europy Zachodniej, a więc wysoki kurs Euro jest pozytywnym elementem polityki sprzedaży.

Dość istotnym elementem dalszego rozwoju jest kwestia związana z pozyskiwaniem funduszy unijnych: na budowę kolejnych prototypów, wdrażanie ich do produkcji, a także na promocję eksportu.

Warto w tym miejscu dodać, iż ze względu na negatywne doświadczenia z pierwszej połowy 2008 roku, kiedy to firma najpierw kupiła, a następnie zwróciła producentowi frezarki alfanumeryczne, w chwili obecnej nie jest planowane rozbudowanie własnego parku maszynowego o takie urządzenia.

Przypomnijmy też, iż w zeszłym roku została powołana przez Carbon Design SA fundacja korporacyjna pod nazwą 'Fabryka Spełniania Marzeń', która w swoich założeniach ma aktywnie wspierać osoby niepełnosprawne.

2. przewidywany rozwój jednostki

Carbon Design SA jest w chwili obecnej na etapie wykańczania kilku produktów prototypowych. Są to m.in.: velomobil czyli zabudowany rower poziomy, wyczynowy handbike do jazdy na czas, czy też rowerek dla dzieci wyglądający jak samochód w stylu retro. Przygotowanie każdego prototypu zajmuje kilka miesięcy prac projektowych i prób, w związku z czym wprowadzenie nowego produktu do oferty jest procesem żmudnym i dość skomplikowanym.

Spółka podpisała w kwietniu umowę na outsourcing działu sprzedaży, dzięki czemu pozyskiwanie nowych klientów w Polsce i za granicą będzie zorganizowane w profesjonalny i sprawnie działający sposób.

3. ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

4. aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W 2008 roku Spółka osiągnęła wynik finansowy w wysokości -779,0 tys. zł.

Rentowność

Rentowność jest rezultatem decyzji gospodarczych podejmowanych przez przedsiębiorstwo. Jej podstawowym zadaniem jest określenie zdolności podmiotu do generowania zysków postrzeganych przez pryzmat zasobów – tak kapitałowych jak i majątkowych, zaangażowanych w ten proces. Analiza rentowności wynika z potrzeby optymalizacji działalności przedsiębiorstwa i szukania najlepszych sposobów angażowania posiadanych przez nie środków.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika 2008
Rentowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	-70,2%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	-39,2%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	-45,7%

Płynność finansowa

Płynność finansowa wyraża zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań. Zdolność ta opiera się na zasobach posiadanej przez jednostkę gotówki oraz na pozostałych zasobach materialnych, które jednostka zamienia w określonym czasie na gotówkę (cykl aktywów obrotowych).

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika 2008
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,9
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	2,3
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	2,3
Kapitał obrotowy netto	aktywa obrotowe - zobowiązania bieżące	628,3
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy / aktywa ogółem	36,8%

Sprawność wykorzystania zasobów

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów oceniają zdolność przedsiębiorstwa do optymalnego zarządzania posiadanymi aktywami oraz wskazują, czy wielkość danego aktywa jest adekwatna do rozmiarów prowadzonej przez przedsiębiorstwo działalności. Wskaźniki sprawności określają długość cyklu rotacji jakiemu podlegają zapasy, należności i aktywa ogółem oraz wskazują okres, po jakim przedsiębiorstwo przeciętnie spłaca swoje zobowiązania.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika 2008
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży / aktywa ogółem	0,6
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży / aktywa trwałe	1,5
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy / koszty działalności operacyjnej) * 360	136,5
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży) * 360	46,7
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług / koszty własne sprzedaży) * 360	69,6

Finansowanie działalności

Wskaźniki finansowania prezentują strukturę źródeł finansowania działalności gospodarczej prowadzonej przez przedsiębiorstwo. Wskazują na udział poszczególnych składowych kapitałów własnych i obcych w finansowaniu aktywów. Ich optymalne wartości pozwalają na utrzymanie przez przedsiębiorstwo długoterminowej płynności finansowej.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika 2008
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	2,4
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	2,0
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	0,7

Przewidywana sytuacja finansowa

Spółka zamierza kontynuować politykę produkcji na eksport, która powinna się utrzymać na poziomie 90% całej produkcji firmy.
Nowe produkty i prototypy nad którymi trwają prace w chwili obecnej dają szansę na pozyskanie nowych rynków zbytu dotychczas nie zagospodarowanych.
Oddanie w outsourcing działu sprzedaży i motywowanie tego działu wynagrodzeniem prowizyjnym zamiast stałą pensją, pozwalają rokować wydatny wzrost sprzedaży w roku 2009, co pozwoliłoby Spółce na dalszy rozwój.

5. nabycie akcji własnych

W roku sprawozdawczym Spółka nie nabywała akcji własnych.

6. posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady),

Nie dotyczy.

7. instrumenty finansowe

W roku sprawozdawczym Spółka nie wykorzystywała żadnych instrumentów finansowych związanych z zabezpieczeniem ryzyka.

Warszawa, 10 kwietnia 2008 roku

Prezes Zarządu

Arkadiusz Kuch

podpis kierownika jednostki