

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ  
MONDAY DEVELOPMENT S.A.**

**ZA OKRES  
01.01.2010 – 31.03.2010**

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2010 – 31.03.2010

Zgodnie z art. 55 Ustawy o rachunkowości jednostka dominująca, mająca siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, sporządza roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, obejmujące dane jednostki dominującej i jednostek od niej zależnych wszystkich szczebli, bez względu na ich siedzibę, zestawione w taki sposób, jakby grupa kapitałowa stanowiła jedną jednostkę.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Grupa Kapitałowa będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się z wprowadzenia, skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wprowadzenie	3
Skonsolidowany bilans	11
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	14
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	15
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	16
Dodatkowe informacje i objaśnienia	17

Kurt Montgomery  
Prezes Zarządu

Sporządzający sprawozdanie  
Monday Management Sp. z o.o. SKA  
Piotr Łopatka  
Prezes Zarządu

Monika Owerko  
Członek Zarządu

Piotr Łopatka  
Członek Zarządu

Poznań, 08 kwietnia 2010 r.

**I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. Informacje o jednostce dominującej**

1.1. Monday Development S.A. ("Spółka") została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 13 listopada 2008 roku jako Genetyka Poznańska S.A.

Aktem Notarialnym z dnia 21 grudnia 2009 roku firmę Spółki zmieniono na Monday Development S.A., która została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 stycznia 2010 roku. Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu, ul. Szydłowska 42.

Na dzień 31.03.2010 r. struktura akcjonariuszy jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

<b>AKCJONARIUSZ</b>	<b>UDZIAŁ W KAPITALE [AKCJE A]</b>	<b>WARTOŚĆ AKCJI</b>
Monday Development S.A.	100,00%	500 000

W dniu 8 kwietnia 2010 roku nastąpiła rejestracja akcji serii A1

<b>AKCJONARIUSZ</b>	<b>UDZIAŁ W KAPITALE [AKCJE A1]</b>	<b>WARTOŚĆ AKCJI</b>
Hamamelis Ltd	65,15%	4 166 520,00
Łopatka Piotr	7,16%	457 600,00
Płóciennik Piotr	15,03%	961 220,00
Różański Piotr	9,42%	602 290,00
Owerko Monika	2,32%	148 120,00
Szyszka Krzysztof	0,93%	59 250,00

1.2. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000323647. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

1.3. Spółka otrzymała następujące numery identyfikacyjne:

REGON 301054767

NIP 7811832838

1.4. Przedmiotem działalności jest:

- Działalność firm centralnych i holdingów
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej

1.5. Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

1.6. Na dzień sporządzenia sprawozdania członkami Zarządu Spółki są:

- Kurt Montgomery Prezes Zarządu
- Monika Owerko Członek Zarządu
- Piotr Łopatka Członek Zarządu

**2. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Lp.	Nazwa jednostki	udział Monday Development S.A. [kapitał / liczba głosów]
1	Monday Sp. z o.o. ul. Szydłowska 42, 60-651 Poznań	100 % / 100%
2.	Monday Management Sp. z o.o. ul. Szydłowska 42, 60-651 Poznań	100 % / 100%

**3. Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem podstawy prawnej**

Nie dotyczy

**4. Wskazanie czasu trwania spółki i jednostek z grupy kapitałowej**

Zgodnie ze statutem Monday Development S.A. czas jej trwania nie jest oznaczony.

Zgodnie ze statutami spółek zależnych, czas ich trwania nie jest oznaczony.

**5. Wskazanie okresów prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Monday Development S.A. prezentuje dane za okres od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku, a także zawiera dane bilansowe za okres roku 2009. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku obejmuje rachunek zysków i strat jednostki dominującej Monday Development S.A.

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat nie wykazano danych jednostek zależnych, ponieważ jednostka dominująca objęła kontrolę nad Spółkami zależnymi 29 marca 2010. Ze względu na zasadę istotności odstąpiono od prezentowania danych od dnia przejścia kontroli do dnia sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego.

**6. Sprawozdanie finansowe**

6.1. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U Nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego.

6.2. Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2010 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie wystąpienia okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

6.3. Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 i obejmuje dane porównawcze za okres od 13.11.2008 do 31.12.2009 (pierwszy rok obrotowy Spółki).

6.4. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej posiadają dokumentację dotyczącą przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, a przyjęte zasady są stosowane w sposób ciągły.

**7. Ważniejsze zasady rachunkowości stosowane przy sprawozdaniach jednostkowych****7.1. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne**

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie o rachunkowości.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie o rachunkowości.

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.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5 - 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	2 - 22 lat
Środki transportu	5 - 7 lat
Inne środki trwałe	5 - 10 lat

Z wyjątkiem sprzętu komputerowego, nabycie środków trwałych o jednostkowej wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł netto, odnoszone jest jednorazowo w koszty,

## 7.2. Inwestycje

Inwestycje długoterminowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, z wyjątkiem udziałów w jednostkach podporządkowanych, które wycenia się metodą praw własności.

Udzielone pożyczki wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji obciąża koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

## 7.3. Zapasy

Zapasy są wyceniane w następujący sposób:

- materiały i towary – według ceny zakupu ustalonej metodą “pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”,
- produkty gotowe i produkty w toku - według cen ewidencyjnych ustalonych na poziomie technicznego kosztu wytworzenia obejmującego koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji.

Spółka dokonuje aktualizacji zapasów zalegających oraz trudno zbywalnych według poniższej zasady :

- 25 % wartości zapasów zalegających powyżej 180 dni
- 50% wartości zapasów przeznaczonych do wyprzedaży
- 60 % wartości zapasów przeznaczonych do złomowania.

W przypadkach uzasadnionych niezbędnym, długotrwałym przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży, bądź długim okresem wytwarzania produktu, cenę nabycia lub koszt wytworzenia zwiększa się o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania zapasu towarów lub produktów w okresie ich przygotowania do sprzedaży bądź wytworzenia i związanych z nimi różnic kursowych, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

## 7.4. Należności krótkoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, a w szczególności aktualizacji podlegają należności przeterminowane w przedziale:

- od 180 – 360 dni w 70 % wartości należności
- powyżej 361 dni w 100 % wartości należności

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

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 do pozostałych kosztów operacyjnych.

#### 7.5. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu kupna/sprzedaży banku, z usług którego Spółka korzysta, lub kursu średniego NBP obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez NBP ostatniego dnia roku obrotowego. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

#### 7.6. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie, środków na rachunku bieżącym oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

#### 7.7. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

#### 7.8. Kapitał podstawowy

Kapitałem podstawowym dla Spółki jest kapitał zakładowy. Jest on ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

#### 7.9. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że

wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

#### 7.10. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty.

#### 7.11. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### 7.12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.
- dyskonto opłaconych weksli

#### 7.13. Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.



Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i aktywa.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) uchwalone na dzień bilansowy.

#### 7.14. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi.

Przychody/koszty z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich otrzymania/zapłaty lub w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie/zapłata nie jest wątpliwe.

#### 7.15. Uznawanie kosztów

Koszty ujmowane są w księgach zgodnie z zasadami memoriału i współmierności przychodów i kosztów.

Poniesione koszty odnoszone są do okresu, w którym towar został dostarczony a usługa wykonana.

### **8. Omówienie zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

8.1. Konsolidacja podmiotów zależnych przeprowadzana jest metodą pełną

8.2. Korekty i wyłączenia konsolidacyjne obejmują:

- wyłączenia posiadanych przez jednostkę dominującą akcji z kapitałem podstawowym jednostek zależnych w części w jakiej stanowi ona własność jednostki dominującej
- wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań
- wyłączenia przychodów i kosztów z tytułu wzajemnych operacji kupna-sprzedaży
- wyłączenia wzajemnych operacji finansowych
- korekty niezrealizowanych zysków odłożonych w zapasach majątku Grupy Kapitałowej
- wyłączenia dywidend wypłaconych jednostce dominującej przez jednostki zależne
- korekta amortyzacji dotyczącej sprzedanych środków trwałych w Grupie Kapitałowej

**8.3. Korekty wyniku finansowego obejmują:**

- odpisy dodatniej wartości firmy z konsolidacji , ustalane odrębnie dla każdego podmiotu zależnego; dodatnia wartość firmy z konsolidacji podlega rozliczeniu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat
- odpisy ujemnej wartości firmy z konsolidacji, ustalane odrębnie dla każdego podmiotu zależnego; wartość ujemnej wartości firmy z konsolidacji podlega rozliczeniu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat;
- udział wspólników/akcjonariuszy mniejszościowych w wyniku podmiotu zależnego.

**8.4. Wartość firmy i ujemna wartość firmy z konsolidacji**

- na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli wartość firmy ustala się w wysokości nadwyżki wartości nabytych udziałów/akcji w jednostce zależnej przez jednostkę dominującą lub inne jednostki Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją wyrażonych w cenie nabycia nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według wartości godziwych.
- na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli ujemną wartość firmy ustala się w wysokości nadwyżki odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwej nad wartością nabytych udziałów w jednostce zależnej przez jednostkę dominującą lub inne jednostki Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją wyrażonych w cenie nabycia.
- odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy dokonuje się, zgodnie z ustawą o rachunkowości przez 5 lat. Jeżeli jednak składnik aktywów „wartość firmy” uległ trwałej utracie wartości, to dokonuje się odpisu tej wartości w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

**II. SKONSOLIDOWANY BILANS**

**GRUPA KAPITAŁOWA MONDAY DEVELOPMENT S.A.**  
**UL. SZYDŁOWSKA 42**  
**60-651 POZNAŃ**

SKONSOLIDOWANY BILANS AKTYWA	NOTA	31.03.2010	31.12.2009
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>19 761 518,83</b>	<b>6 889,00</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>417 152,86</b>	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy z konsolidacji	1	417 152,86	
3. Inne wartości niematerialne i prawne			
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>			
1. Środki trwałe			
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
c) urządzenia techniczne i maszyny			
d) środki transportu			
e) inne środki trwałe			
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
<b>III. Należności długoterminowe</b>			
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek			
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>19 304 254,97</b>	
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe		19 304 254,97	
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	2,3	19 304 254,97	
- udziały lub akcje		300,00	
- inne papiery wartościowe		596 334,00	
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe		18 707 620,97	
4. Inne inwestycje długoterminowe			
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	6	<b>40 111,00</b>	<b>6 889,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	36 061,00	6 889,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		4 050,00	

**MONDAY DEVELOPMENT S.A.**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2010 – 31.03.2010

**GRUPA KAPITAŁOWA MONDAY DEVELOPMENT S.A.****UL. SZYDŁOWSKA 42****60-651 POZNAŃ**

SKONSOLIDOWANY BILANS AKTYWA	NOTA	31.03.2010	31.12.2009
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b><u>5 457 125,51</u></b>	<b><u>519 573,82</u></b>
<b>I. Zapasy</b>			
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy			
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	4	<b><u>1 080 786,00</u></b>	<b><u>1 266,00</u></b>
1. Należności od jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek		1 080 786,00	1 266,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych		55 786,00	1 266,00
c) inne		1 025 000,00	
d) dochodzone na drodze sądowej			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b><u>3 660 384,51</u></b>	<b><u>518 307,82</u></b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 660 384,51	518 307,82
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	5	3 338 800,00	504 000,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe		3 338 800,00	504 000,00
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		321 584,51	14 307,82
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		321 584,51	14 307,82
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	7	<b><u>715 955,00</u></b>	
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b><u>25 218 644,34</u></b>	<b><u>526 462,82</u></b>

Poznań 08.04.2010

**MONDAY DEVELOPMENT S.A.**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2010 – 31.03.2010

**GRUPA KAPITAŁOWA MONDAY DEVELOPMENT S.A.**  
**UL. SZYDŁOWSKA 42**  
**60-651 POZNAŃ**

SKONSOLIDOWANY BILANS PASYWA	NOTA	31.03.2010	31.12.2009
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>18 585 538,78</b>	<b>484 786,82</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9a	500 000,00	500 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy			
III. Udziały (akcje) własne	9b	-500 000,00	
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy			
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	10	12 340 755,96	
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-15 213,18	
VIII. Zysk (strata) netto		-135 004,00	-15 213,18
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
X. Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	9c	6 395 000,00	
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>6 633 105,56</b>	<b>41 676,00</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	11	<b>10 797,00</b>	<b>3 320,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	10 797,00	3 320,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- długoterminowa			
- krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy			
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	12	<b>94 439,00</b>	
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek		94 439,00	
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		94 439,00	
c) inne zobowiązania finansowe			
d) inne			
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	13	<b>5 841 980,56</b>	<b>1 830,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) zaliczki otrzymane na dostawy			
c) zobowiązania wekslowe			
d) inne			
2. Wobec pozostałych jednostek		5 841 980,56	1 830,00
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		3 510 000,00	
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy		93 823,56	1 830,00
- powyżej 12 miesięcy		93 823,56	1 830,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy			
f) zobowiązania wekslowe		2 002 157,00	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń			
h) z tytułu wynagrodzeń			
i) inne		236 000,00	
3. Fundusze specjalne			
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	8	<b>685 889,00</b>	<b>36 526,00</b>
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		685 889,00	36 526,00
- długoterminowe		57 853,00	
- krótkoterminowe		628 036,00	36 526,00
<b>PASYWA OGÓLEM</b>		<b>25 218 644,34</b>	<b>526 462,82</b>

Poznań 08.04.2010

III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

GRUPA KAPITAŁOWA MONDAY DEVELOPMENT S.A.

UL. SZYDŁOWSKA 42

60-651 POZNAŃ

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA	31.03.2010	31.12.2009
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b>			<b>300,00</b>
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług			300,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
<b>B. KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b>			
- jednostkom powiązanym			
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług			
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>			<b>300,00</b>
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	15	12 640,00	
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	15	151 468,50	69 429,70
<b>F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>		<b>-164 108,50</b>	<b>-69 129,70</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	16	<b>0,70</b>	<b>0,05</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			
III. Inne przychody operacyjne		0,70	0,05
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	17	<b>0,20</b>	<b>0,28</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		0,20	0,28
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>		<b>-164 108,00</b>	<b>-69 129,93</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	18	<b>39 351,00</b>	<b>50 347,75</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		39 351,00	50 347,75
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne			
<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>	19	<b>31 942,00</b>	
I. Odsetki, w tym:		31 942,00	
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne			
<b>L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)</b>		<b>-156 699,00</b>	<b>-18 782,18</b>
<b>M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)</b>			
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
<b>N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)</b>		<b>-156 699,00</b>	<b>-18 782,18</b>
<b>O. PODATEK DOCHODOWY</b>		-21 695,00	-3 569,00
<b>P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU</b>			
<b>R. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)</b>		<b>-135 004,00</b>	<b>-15 213,18</b>

Poznań 08.04.2010

**IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

GRUPA KAPITAŁOWA MONDAY DEVELOPMENT S.A.  
 UL. SZYDŁOWSKA 42  
 60-651 POZNAŃ

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA	31.03.2010	31.12.2009
<b>A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>-135 004,00</b>	<b>-15 213,18</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>39 245,70</b>	<b>-53 179,00</b>
1. Amortyzacja			
2. (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej			-50 174,00
5. Zmiana stanu rezerw		7 477,00	3 320,00
6. Zmiana stanu zapasów			
7. Zmiana stanu należności	14b	-11 171,00	-1 266,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14c	78 968,00	1 830,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14d	-36 581,00	-6 889,00
10. Inne korekty		552,70	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>		<b>-95 758,30</b>	<b>-68 392,18</b>
<b>B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			<b>1 052 700,00</b>
<b>I. Wpływy</b>			
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:			1 052 700,00
a) w jednostkach powiązanych			
- zbycie aktywów finansowych			
- odsetki			
b) w pozostałych jednostkach			1 052 700,00
- zbycie aktywów finansowych			1 020 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki			32 700,00
4. Inne wpływy inwestycyjne			
<b>II. Wydatki</b>		<b>9 071 965,01</b>	<b>1 470 000,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:		9 066 865,01	1 470 000,00
a) w jednostkach powiązanych			
- nabycie aktywów finansowych			
b) w pozostałych jednostkach		9 066 865,01	1 470 000,00
- nabycie aktywów finansowych		9 066 865,01	1 470 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		5 100,00	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>-9 071 965,01</b>	<b>-417 300,00</b>
<b>C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>9 475 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		6 395 000,00	500 000,00
2. Kredyty i pożyczki			
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		3 080 000,00	
4. Inne wpływy finansowe			
<b>II. Wydatki</b>			
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek			
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki			
9. Inne wydatki finansowe			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>9 475 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
<b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>		<b>307 276,69</b>	<b>14 307,82</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>		<b>307 276,69</b>	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>14 307,82</b>	
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	18a	<b>321 584,51</b>	<b>14 307,82</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

**V. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**

**GRUPA KAPITAŁOWA MONDAY DEVELOPMENT S.A.**

**UL. SZYDŁOWSKA 42**

**60-651 POZNAŃ**

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	NOTA	31.03.2010	31.12.2009
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		<b>484 786,82</b>	
- korekty błędów podstawowych			
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		<b>484 786,82</b>	
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		500 000,00	
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		6 395 000,00	500 000,00
a) zwiększenie		6 395 000,00	500 000,00
- emisja akcji A			500 000,00
- emisja akcji A1 (czeka na rejestrację)		6 395 000,00	
b) zmniejszenie			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9c	6 895 000,00	500 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy			
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu			
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu			
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych		500 000,00	
a) zwiększenie		500 000,00	
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	9b	500 000,00	
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu			
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			
a) zwiększenie			
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny			
b) zmniejszenie			
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu			
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		12 340 755,96	
a) zwiększenie		12 340 755,96	
- wycena aktywów finansowych (CI Monday FIZ)		12 340 755,96	
b) zmniejszenie			
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10	12 340 755,96	
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
a) zwiększenie			
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych			
b) zmniejszenie			
- pokrycie straty			
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu			
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych		15 213,18	
a) zwiększenie		15 213,18	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		15 213,18	
b) zmniejszenie			
- pokrycie straty z kapitału rezerwowego			
- kompensata z zyskiem z lat ubiegłych			
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		15 213,18	
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		15 213,18	
8. Wynik netto		-135 004,00	-15 213,18
a) zysk netto			
b) strata netto		135 004,00	15 213,18
c) odpisy z zysku			
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>18 585 538,78</b>	<b>484 786,82</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>			

Poznań 08.04.2010



## VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 1. Wartość firmy z konsolidacji

(nota 1)

Lp.	Wyszczególnienie	Monday Sp. z o.o.	Monday Management Sp. z o.o.	Wartość firmy
1.	<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	Zwiększenia	414 197,46	2 955,40	417 152,86
	– ustalenie wartości firmy	414 197,46	2 955,40	417 152,86
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
	– amortyzacja			0,00
2.	<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>414 197,46</b>	<b>2 955,40</b>	<b>417 152,86</b>

Na dzień bilansowy Grupa wykazuje dodatnią wartość firmy z tytułu nabycia udziałów w Spółkach zależnych w kwocie 417.152,86. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości dla Grupy, dodatnia wartość firmy będzie amortyzowana przez 5 kolejnych lat, poczynając od kwietnia 2010 roku.

Wartość firmy powstała jako różnica między wartością godziwą aktywów netto spółek zależnych, a ceną faktycznie zapłaconą.

Spółka Monday Development S.A. zapłaciła za udziały w Monday Sp. z o.o. oraz Monday Management Sp. z o.o. kwotę 5.100 PLN, przy wartości aktywów netto na dzień zakupu - 412.052,86.

## 2. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada aktywów trwałych.

## 3. Zapasy i odpisy aktualizujące zapasy

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zapasów.

## 4. Inwestycje długoterminowe – aktywa finansowe

## Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek pozostałych

(nota 2)

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Inne papiery wartościowe	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	Zwiększenia	300,00	596 334,00	6 366 865,01	6 963 499,01
	– nabycie	0,00	596 334,00	6 366 865,01	6 963 199,01
	– konsolidacja jednostek zależnych	300,00			300,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>300,00</b>	<b>596 334,00</b>	<b>6 366 865,01</b>	<b>6 963 499,01</b>

Monday Development S.A. nabyła od Monday Medical Sp. z o.o. SKA cztery weksle własne, nie na zlecenie, na łączną kwotę 596.334,- PLN. Weksle zostały nabyte z dyskontem w wysokości 115.547,- PLN. Termin wykupu weksli przypada na dzień 31 marca 2012 roku. Jednocześnie Spółka zawarła

**MONDAY DEVELOPMENT S.A.**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2010 – 31.03.2010

porozumienie o możliwości wykupu weksli przez Monday Medical Sp. z o.o. SKA poprzez wystawienie nowych weksli, których wykup nastąpi nie później niż 31 marca 2014 roku.

W dniu 3 marca 2010 roku Monday Development S.A. nabyła 10.314.390 sztuk certyfikatów inwestycyjnych (CI) Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Monday, który posiada akcje w spółkach komandytowo-akcyjnych odpowiedzialnych za realizację projektów deweloperskich oraz w spółce odpowiedzialnej za zarządzanie Grupą Monday.

Certyfikaty zostały nabyte po cenie 0,6173 PLN za sztukę, tj. za łączną kwotę 6.366.865,01, która odpowiada wartości Funduszu na dzień ostatniej wyceny sporządzonej przed transakcją zakupu.

**Zakres zmian odpisów aktualizujących aktywa finansowe od jednostek pozostałych***(nota 3)*

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Inne papiery wartościowe	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	12 340 755,96	12 340 755,96
	– wycena CI Monday FIZ			12 340 755,96	12 340 755,96
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12 340 755,96</b>	<b>12 340 755,96</b>

Na dzień 31.03.2010 zaktualizowana została wartość certyfikatów inwestycyjnych Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Monday do wartości wykazanej przez Fundusz na dzień wyceny, którym jest każdy ostatni dzień kwartału.

Od momentu powstania FIZ Monday do końca 2009 roku, kwartalne wyceny spółek celowych (przedsięwzięć) funduszu odbywało się przy zastosowaniu metody wartości aktywów netto wg kosztu historycznego (WAN). Metoda ta była uzasadniona ze względu na niewielki koszt i wygodę pozyskania, co przy niepublicznym charakterze biznesu uznane było przez dotychczasowych inwestorów za wystarczające. Wraz z rozpoczęciem prac nad wejściem na ASO NewConnect, pojawiła się potrzeba poznania realnej rynkowej wartości przedsięwzięć i w konsekwencji w pierwszym kwartale 2010 nastąpiła zmiana metody wyceny akcji spółek celowych należących do FIZ Monday na metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF w podejściu FCFE czyli przepływów dla właścicieli kapitału własnego), jako powszechnie przyjętej metody wyceny dla tego rodzaju działalności.

Sprawozdanie kwartalne zawiera wycenę aktywów Monday FIZ w oparciu o sprawozdania i prognozy aktualne na dzień 28 lutego bieżącego roku.

**5. Należności***(nota 4)*

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 30 dni
1.	<b>Od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00		
	- powyżej 12 miesięcy	0,00		
b)	inne	0,00		
2.	<b>Od pozostałych jednostek</b>	<b>1 080 786,00</b>	<b>1 080 786,00</b>	<b>0,00</b>
a)	z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00
b)	podatek VAT do zwrotu	55 786,00	55 786,00	
c)	należności dla komplementariuszy	1 025 000,00	1 025 000,00	
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00		
	<b>Razem</b>	<b>1 080 786,00</b>	<b>1 080 786,00</b>	<b>0,00</b>

**MONDAY DEVELOPMENT S.A.**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2010 – 31.03.2010

Grupa wykazuje należności od Spółek celowych Monday Sp. z o.o. Rataje SKA na kwotę 525.000 PLN oraz Monday Sp. z o.o. Botaniczna SKA na kwotę 500.000 PLN. Kwoty te były przeznaczone na zapłacenie zaliczek za grunt.

**6. Inwestycje krótkoterminowe – aktywa finansowe**

(nota 5)

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Inne papiery wartościowe	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>504 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>504 000,00</b>
a)	Zwiększenia	0,00	3 338 800,00	0,00	3 338 800,00
	– nabycie	0,00	3 294 000,00	0,00	3 294 000,00
	– konsolidacja jednostek zależnych		44 800,00		44 800,00
b)	Zmniejszenia	0,00	504 000,00	0,00	504 000,00
	– wykup		504 000,00		504 000,00
2.	<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>3 338 800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 338 800,00</b>

Spółka nabyła od Monday Sp. z o.o. Botaniczna SKA weksel własny, nie na zlecenie, na kwotę 3.294.000,- PLN. Weksel został nabyty z dyskontem w wysokości 594.000,- PLN. Termin wykupu weksla przez Monday Sp. z o.o. Botaniczna SKA przypada 15 marca 2011 roku.

Grupa wykazuje również weksel na kwotę 44.800 PLN od Monday Sp. z o.o. Botaniczna SKA., który posiada w swoim portfelu jednostka zależna Monday Sp. z o.o.

Weksel ten został wyemitowany aby Spółka celowa mogła zapłacić zobowiązania z tytułu zakupu gruntu, a dyskonto przy jego nabyciu przez Monday Development S.A. zapewnia pokrycie kosztów przygotowania emisji obligacji.

31 marca 2010 roku nastąpił wykup weksli własnych wystawionych przez Monday Medical Sp. z o.o. SKA poprzez wystawienie nowych weksli, z terminem wykupu na dzień 31 marca 2012 roku.

**7. Rozliczenia międzyokresowe****Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)**

(nota 6)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa odroczony podatek	6 889,00	29 172,00		36 061,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		4 050,00		4 050,00
	<b>Razem</b>	<b>6 889,00</b>	<b>33 222,00</b>	<b>0,00</b>	<b>40 111,00</b>

Zwiększenie długoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynika z utworzenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na ujemne różnice przejściowe od wartości zobowiązań oraz stratę podatkową za bieżący okres.

W innych rozliczeniach widnieje wartość dyskonta weksla własnego, wystawionego dla Monday Sp. z o.o. Milczańska SKA, przypadającego po 31 marca 2011 roku.

**MONDAY DEVELOPMENT S.A.**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2010 – 31.03.2010

**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)**

(nota 7)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	RMK CZYNNNE pozostałe		747 897,00	31 942,00	715 955,00
	- RMK dyskonto weksli	0,00	70 389,00	5 392,00	64 997,00
	- RMK dyskonto weksli z konsolidacji		167 508,00		167 508,00
	- RMK dyskonto obligacji		510 000,00	26 550,00	483 450,00

Zwiększenia rozliczeń międzyokresowych z tytułu dyskonta weksli wynikają z wyemitowania przez Monday Development S.A. weksli na rzecz:

- Monday FIZ, na kwotę 560.000 PLN, w tym dyskonto 60.000 PLN
- Monday Sp. z o.o. Milczańska SKA na kwotę 94.439 PLN, w tym dyskonto 14.439 PLN (z czego 4.050 PLN wykazane w rozliczeniach długoterminowych)

Zwiększenia rozliczeń międzyokresowych z tytułu dyskonta obligacji wynikają z wyemitowania 12 marca 2010 roku przez Spółkę obligacji rocznych na kwotę 3.000.000 PLN, mających na celu sfinansowanie zapłaty raty za grunt przy ul. Nałkowskiej, na którym spółka celowa Monday Sp. z o.o. Botaniczna SKA planuje zbudowanie parku biurowego.

Zmniejszenia rozliczeń międzyokresowych wynikają z dokonania odpisu odsetek przypadających na okres sprawozdawczy w koszty finansowe.

Ponadto w sprawozdaniu wykazano 167.508 PLN z tytułu dyskonta weksla wyemitowanego dla Monday Sp. z o.o. MILCZAŃSKA SKA

**Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)**

(nota 8)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	711 927,00	26 038,00	685 889,00
a)	długoterminowe	0,00	57 853,00	0,00	57 853,00
	- dyskonto weksli obcych	0,00	57 853,00	0,00	57 853,00
b)	krótkoterminowe	0,00	654 074,00	26 038,00	628 036,00
	- dyskonto weksli obcych	0,00	651 694,00	26 038,00	625 656,00
	- dyskonto weksli obcych z konsolidacji	0,00	2 380,00	0,00	2 380,00

W rozliczeniach międzyokresowych widnieje dyskonto nabytych weksli obcych od Monday Sp. z o.o. Botaniczna SKA oraz Monday Medical Sp. z o.o. SKA.

Wartość na koniec okresu odpowiada wartości odsetek do rozliczenia w kolejnych okresach.

## 8. Kapitał zakładowy

### Kapitał zakładowy

(nota 9a)

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji serii A	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Monday Development S.A.	50 000	10,00	500 000,00	100,00%
	<b>Razem</b>	<b>50 000,00</b>		<b>500 000,00</b>	<b>100%</b>

### Akcje własne

(nota 9b)

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji serii A	Wartość nominalna	Akcje własne na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Monday Development S.A.	50 000	10,00	500 000,00	100,00%
	<b>Razem</b>	<b>50 000,00</b>		<b>500 000,00</b>	<b>100%</b>

### Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji

(nota 9c)

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji serii A1	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Hamamelis Ltd	416 652	10,00	4 166 520,00	65,15%
2.	Łopatka Piotr	45 760	10,00	457 600,00	7,16%
3.	Płóciennik Piotr	96 122	10,00	961 220,00	15,03%
4.	Różański Piotr	60 229	10,00	602 290,00	9,42%
5.	Owerko Monika	14 812	10,00	148 120,00	2,32%
6.	Szyszka Krzysztof	5 925	10,00	59 250,00	0,93%
	<b>Razem</b>	<b>639 500,00</b>		<b>6 395 000,00</b>	<b>100%</b>

W dniu 3 marca 2010 w ramach przekształceń wewnątrz grupy, Spółka nabyła akcje własne od FIZ Monday w celu ich umorzenia.

W marcu Spółka złożyła we właściwym Sądzie wniosek o rejestrację akcji serii A1, które zostały zarejestrowane 8 kwietnia 2010 roku.

## 9. Pozostałe kapitały

### Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

(nota 10)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okres poprzedni
<b>1.</b>	<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	
a)	Zwiększenia, w tym:	12 340 755,96	0,00
	- wycena Monday FIZ	12 340 755,96	
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>12 340 755,96</b>	<b>0,00</b>

W związku z kwartalną wyceną posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych Monday FIZ, wycena powodująca zwiększenie wartości aktywów finansowych została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

## 10. Propozycja pokrycia straty roku bieżącego

Nie dotyczy – sprawozdanie okresowe.

## 11.Zmiana stanu rezerw

(nota 11)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Wartość na koniec okresu</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>3 320,00</u>	<u>7 477,00</u>	<u>10 797,00</u>
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
3. Pozostałe rezerwy	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Rezerwy na zobowiązania ogółem</b>	<u>3 320,00</u>	<u>7 477,00</u>	<u>10 797,00</u>

Zwiększenie rezerw wynika z utworzenia rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dodatnie różnice przejściowe od wartości należności.

Jednocześnie z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych Monday FIZ, Spółka nie utworzyła rezerwy na podatek dochodowy rozliczany przez kapitał z aktualizacji wyceny. Zastosowany do wyceny Funduszu model DCF FCFE umniejszył przepływy dla właścicieli o podatek dochodowy, podczas gdy Monday FIZ jest ustawowo zwolniony z zapłaty podatku dochodowego od dochodów uzyskanych przez spółki celowe. Tym samym utworzenie rezerwy nie jest uzasadnione, gdyż spowodowałoby podwójne obciążenie podatkowe tego samego zdarzenia gospodarczego.

Jednocześnie planowane jest w kolejnym okresie wyceny Monday FIZ skorygowanie modelu DCF tak, aby nie pomniejszył wypłat dla Funduszu o podatek dochodowy, a tym samym wystąpi przesłanka do utworzenia rezerwy na podatek odroczonego.

## 12.Struktura zobowiązań długoterminowych

(nota 12)

<b>Lp.</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>Zobowiązania bieżące</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane do 30 dni</b>
<b>1.</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	
<b>2.</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<u>94 439,00</u>	<u>94 439,00</u>	<u>0,00</u>
a)	kredyty i pożyczki	<u>0,00</u>		
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	<u>94 439,00</u>	<u>94 439,00</u>	
c)	inne zobowiązania finansowe	<u>0,00</u>		
d)	inne			
	<b>Razem</b>	<u>94 439,00</u>	<u>94 439,00</u>	<u>0,00</u>

Spółka wyemitowała weksel na rzecz Monday Sp. z o.o. Milczańska SKA na kwotę 94.439 PLN, płatny 1 września 2011 roku.

### 13. Struktura zobowiązań krótkoterminowych

(nota 13)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 30 dni
<b>1.</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00
b)	zobowiązania wekslowe	0,00		
<b>2.</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>5 828 955,00</b>	<b>5 841 980,56</b>	<b>0,00</b>
a)	kredyty i pożyczki	0,00		
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	3 510 000,00	3 510 000,00	
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00		
d)	z tytułu dostaw i usług	80 798,00	93 823,56	0,00
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00		
f)	zobowiązania wekslowe	2 002 157,00	2 002 157,00	
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	0,00		
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00		
i)	inne	236 000,00	236 000,00	
	<b>Razem</b>	<b>5 828 955,00</b>	<b>5 841 980,56</b>	<b>0,00</b>

Monday Development S.A. wyemitowała weksel na rzecz Monday FIZ, na kwotę 560.000 PLN, płatny 3 marca 2011 roku

Monday Sp. z o.o. wyemitowała dwa weksle na rzecz Monday Sp. z o.o. MILCZAŃSKA SKA, na kwotę łączną 1.442.157 PLN.

Spółka wyemitowała 12 marca 2010 roku obligacje roczne na kwotę 3.000.000 PLN (wartość z należnymi odsetkami wynosi 3.510.000 PLN), mające na celu sfinansowanie zapłaty raty za grunt przy ul. Nałkowskiej, na którym spółka celowa Monday Sp. z o.o. Botaniczna SKA planuje zbudowanie parku biurowego.

W innych zobowiązaniach wykazano kwotę do zwrotu dla Monday Sp. z o.o. PIĄTKOWSKA SKA

### 14. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Na certyfikatach inwestycyjnych Monday FIZ ustanowiono zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie emisji obligacji. Zastaw ustanowiono na dwóch seriach certyfikatów:

- seria A 6.620.104 sztuk
- seria B 184.896 sztuk

### 15. Przeciętne zatrudnienie

Grupa nie zatrudnia pracowników.

### 16. Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących

Grupa nie wypłacała wynagrodzeń osobom zarządzającym i osobom zasiadającym w Radzie Nadzorczej. Funkcje te pełnione są nieodpłatnie.

### 17. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

W okresie sprawozdawczym Grupa korzystała z usług biegłych rewidentów w zakresie wyceny wartości certyfikatów inwestycyjnych Monday FIZ dla celów zastawu rejestrowego oraz badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2009. Obie usługi wykonano dla jednostki dominującej.

Wynagrodzenie łączne za obie czynności wyniosło 6.100 PLN netto.

Badanie rocznych sprawozdań zlecane są dla:

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Alina Kosicka-Toporek, Izabela Karwacka Spółka Partnerska

ul. Skórzewska 63, 60-185 Skórzewo

### 18. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

Grupa nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających Spółek tworzących Grupę.

Grupa nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących Spółek tworzących Grupę.

Na dzień 31 marca 2010 roku nie występują zobowiązania Grupy wobec Członków Zarządu Spółek tworzących Grupę.

### 19. Wyłączenia na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych

#### Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

(nota 14a)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	321 584,51	14 307,82
2.	Inne środki pieniężne		
3.	Inne aktywa pieniężne		
	<b>Razem</b>	<b>321 584,51</b>	<b>14 307,82</b>

#### Wartość korekty należności bilansowych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych

(nota 14b)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący
1.	Wartość na początek okresu	1 266,00
2.	Wartość na koniec okresu	1 080 786,00
<b>3.</b>	<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>1 079 520,00</b>
4.	Korekta należności dotyczących BO spółek zależnych	1 068 349,00
	- Monday Sp. z o.o.	1 067 101,00
	- Monday Management Sp. z o.o.	1 248,00
<b>5.</b>	<b>Zmiana stanu należności - działalność operacyjna</b>	<b>11 171,00</b>



**Wartość korekty zobowiązań bilansowych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych**  
(nota 14c)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący
1.	Wartość na początek okresu	<u>1 830,00</u>
2.	Wartość na koniec okresu	<u>329 823,56</u>
<b>3.</b>	<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b><u>327 993,56</u></b>
4.	Korekta zobowiązań dotyczących BO spółek zależnych	<u>249 025,56</u>
	- Monday Sp. z o.o.	244 842,56
	- Monday Management Sp. z o.o.	4 183,00
<b>5.</b>	<b>Zmiana stanu zobowiązań - działalność operacyjna</b>	<b><u>78 968,00</u></b>

**Wartość korekty rozliczeń międzyokresowych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych**  
(nota 14d)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący
1.	Wartość na początek okresu	<u>29 637,00</u>
2.	Wartość na koniec okresu	<u>-70 177,00</u>
<b>3.</b>	<b>Zmiana stanu RMK</b>	<b><u>-99 814,00</u></b>
4.	Korekta RMK dotyczących BO spółek zależnych	<u>-165 128,00</u>
	- Monday Sp. z o.o.	-165 128,00
	- Monday Management Sp. z o.o.	0,00
<b>5.</b>	<b>Zmiana stanu RMK - działalność operacyjna</b>	<b><u>65 314,00</u></b>

Noty 14b, 14c oraz 14d pokazują wyłączenia jakich dokonano w związku z konsolidacją sprawozdań spółek zależnych. Ze względu na to, że sprawozdanie skonsolidowane przygotowano za pierwszy okres, w którym jednostka dominująca przejęła kontrolę na jednostkami zależnymi, zmiany bilansowe w kapitale pracującym odnoszą się do sprawozdania jednostkowego Monday Development S.A. i tym samym wystąpiła koniczność korekty o wartość zmian wykazanych w sprawozdaniach jednostkowych.

Nie wystąpiła wycena walut.

**20. Struktura przychodów ze sprzedaży**

Ze względu na specyfikę działalności podmiotu dominującego, która polega na pozyskiwaniu finansowania dla Grupy Monday oraz finansowania spółek celowych poprzez Monday FIZ przychody ze sprzedaży nie występują.

**21. Struktura kosztów rodzajowych***(nota 15)*

<b>Lp.</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Okres bieżący</b>	<b>Okres poprzedni</b>
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
2.	Zużycie materiałów i energii	0,00	127,84
3.	Usługi obce	118 607,50	64 208,50
4.	Podatki i opłaty	45 501,00	2 606,00
5.	Wynagrodzenia	0,00	0,00
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	2 487,36
	<b>Koszty ogółem</b>	<b>164 108,50</b>	<b>69 429,70</b>

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa poniosła koszty podatku od czynności cywilno-prawnych w związku z poniesieniem kapitału akcyjnego (emisja akcji A1)

Na kosztu usług obcych składa się głównie wynagrodzenie za przeprowadzenie emisji obligacji w kwocie 70.000 PLN oraz wynagrodzenia notariusza związane z emisją obligacji i podwyższeniem kapitału na 15.000 PLN.

Grupa poniosła również koszty przygotowania strony internetowej w kwocie 13.000 PLN oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2009 w kwocie 5.500 PLN.

**22. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych***(nota 16)*

<b>Lp.</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Okres bieżący</b>	<b>Okres poprzedni</b>
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00
3.	Inne przychody operacyjne	0,70	0,05
	<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>0,70</b>	<b>0,05</b>

**23. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych***(nota 17)*

<b>Lp.</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Okres bieżący</b>	<b>Okres poprzedni</b>
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
3.	Inne koszty operacyjne	0,20	0,28
	<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>0,20</b>	<b>0,28</b>

## 24. Struktura przychodów finansowych

(nota 18)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okres poprzedni
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2.	Odsetki	39 351,00	50 347,75
	- odsetki od środków		173,75
	- dyskonta weksli	39 351,00	50 174,00
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5.	Inne	0,00	0,00
	<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>39 351,00</b>	<b>50 347,75</b>

## 25. Struktura kosztów finansowych

(nota 19)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okres poprzedni
1.	Odsetki	31 942,00	0,00
	- od weksli	31 942,00	
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4.	Inne	0,00	0,00
	<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>31 942,00</b>	<b>0,00</b>

## 26. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne.

## 27. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(nota 20)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
<b>1.</b>	<b>Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym</b>	<b>6 889,00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	6 889,00
b)	odniesionych na kapitał własny	
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia, w tym</b>	<b>29 172,00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	29 172,00
	- odsetki naliczone od weksli	1 024,00
	- odsetki naliczone od obligacji	5 045,00
	- rozliczenia międzyokresowe bierne	12 825,00
	- strata podatkowa roku bieżącego	10 278,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
<b>4.</b>	<b>Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym</b>	<b>36 061,00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	36 061,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

Ze względu na brak obowiązku badania jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek zależnych, nie tworzyły one aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Tym samym zmiany w podatku odroczonym wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym, są zmianami powstałymi w jednostce dominującej.

**28. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

(nota 21)

<b>Lp.</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>
<b>1.</b>	<b>Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym</b>	<b>3 320,00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	3 320,00
b)	odniesionych na kapitał własny	
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia, w tym</b>	<b>7 477,00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	7 477,00
	- naliczone odsetki od dyskonta weksli	7 477,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
<b>4.</b>	<b>Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym</b>	<b>10 797,00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	10 797,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

Ze względu na brak obowiązku badania jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek zależnych, nie tworzyły one rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Tym samym zmiany w podatku odroczonym wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym, są zmianami powstałymi w jednostce dominującej

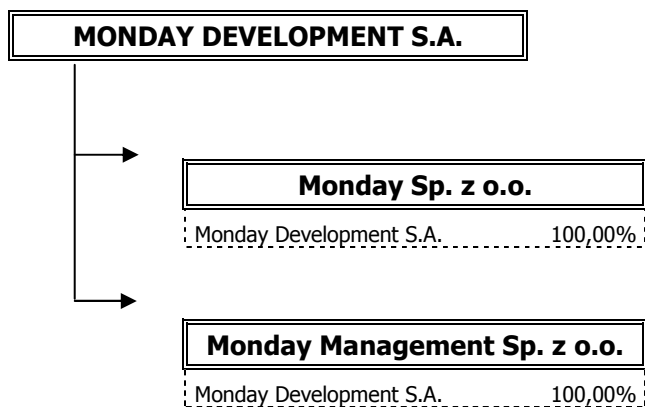
**29. Różnice między wynikiem bilansowym i podatkowym**

(nota 21)

<b>Lp.</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Okres bieżący</b>	<b>Okres poprzedni</b>
<b>1.</b>	<b>Zysk brutto</b>	<b>-156 699,00</b>	<b>-18 782,18</b>
<b>2.</b>	<b>korekta kosztów</b>	<b>141 957,00</b>	<b>0,00</b>
<b>a</b>	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	141 957,00	0,00
	- odsetki naliczone od weksli	5 392,00	
	- odsetki naliczone od obligacji	26 550,00	
	- rozliczenia międzyokresowe bierne	67 500,00	
	- pozostałe	42 515,00	
<b>b</b>	Zwiększenia kosztów uzyskania przychodów	<b>0,00</b>	
<b>3.</b>	<b>korekta przychodów</b>	<b>39 351,00</b>	<b>17 474,00</b>
<b>a</b>	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	<b>39 351,00</b>	<b>17 474,00</b>
	- odsetki naliczone od weksli	39 351,00	17 474,00
<b>b</b>	Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Dochód dla celów podatkowych</b>	<b>-54 093,00</b>	<b>-36 256,18</b>
4.	Podstawa opodatkowania	0,00	0,00
5.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
6.	Podatek dochodowy odroczony	-21 695,00	-3 569,00
<b>7.</b>	<b>Podatek dochodowy wykazywany w RZiS</b>	<b>-21 695,00</b>	<b>-3 569,00</b>

**30. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia wpływające na sprawozdanie.

**31. Struktura Grupy Kapitałowej Monday Development S.A.****32. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji**

W okresie obrotowym kończącym się 31 marca 2010 r. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji.

Kurt Montgomery  
Prezes Zarządu

Monika Owerko  
Członek Zarządu

Piotr Łopatka  
Członek Zarządu

Sporządzający sprawozdanie  
Monday Management Sp. z o.o. SKA  
Piotr Łopatka  
Prezes Zarządu