

Jednostkowy raport roczny za rok 2012

zawierający:

- Pismo Prezesa Zarządu
- Wybrane jednostkowe dane finansowe
- Roczne sprawozdanie finansowe Virtual Vision S.A.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Virtual Vision S.A.
- Oświadczenie Zarządu w sprawie sporządzania rocznego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- Opinię oraz raport Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012
- Informację na temat przestrzegania zasad o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”



Warszawa, dnia 24 maja 2013

Virtual Vision S.A.
ul. Bociania 47
02-807 Warszawa
tel.: +48 (22) 382 30 16
fax: +48 (22) 644 01 96
www.virtualvision.pl
E-mail info@virtualvision.pl

Warszawa, 24 maja 2013

Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,

Przekazujemy Raport Roczny podsumowujący działalność VIRTUAL VISION S.A. w 2012 roku.

Mimo zakończonego okresu przygotowawczego Spółka nie mogła kontynuować realizacji pełnometrażowego filmu animowanego ze względu, iż główny i jedyny wykonawca wszystkich prac animacyjnych odstąpił od umowy ko-produkcyjnej.

W obecnej sytuacji rynkowej instytucje finansowe, udzielające pożyczek, nie kwalifikują przyszłych praw do filmu jako wystarczających zabezpieczeń na udzielanie kredytów. Ponieważ w Polsce nie powstał, do tej pory, ani jeden film animowany w technologii 3D, który przyniósłby dochody przekraczające koszty produkcji, brak jest instytucji, która bez choć jednego pozytywnego przykładu, udzieliłaby wsparcia na realizację krajowego fabularnego filmu animowanego.

O ile Spółka zawrze umowę z innym studio animacyjnym, które spełni wymogi produkcji i warunki dofinansowania produkcji z PISF, realizacja filmu animowanego będzie kontynuowana mimo wystąpienia znacznego opóźnienia w realizacji.

O ile Spółka nie pozyska całkowitego finansowania budżetu filmu, Spółka nie podejmie się jego realizacji; w tej sytuacji Spółka może zmienić obszar swej działalności.

Obecnie Spółka występuje jako manager projektu realizacji innowacyjnego, międzynarodowego centra usługowego o powierzchni 40 tys. metrów kwadratowych. Z projektem tym spółka wiąże perspektywy rozwoju w kolejnym roku obrotowym.

Pragniemy również podziękować za zaufanie, którym obdarzyli Państwo na naszą Spółkę w 2012 roku i za wykazaną cierpliwość, gdyż nowo realizowane projekty mają 3-4 letnią perspektywę co wymaga od inwestorów długoterminowego spojrzenia.

W roku 2012 dane finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku po dokonanych odpisach, wykazują stratę w wysokości 8.750.572,27 zł.

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 8.275.269,71 zł przy kapitale zapasowym w wysokości 15.439.993,44 zł.

Prezes Zarządu



Richard Kunicki

NIP: 951-22-23-624
REGON: 141031623
KRS: 0000284832

Kapitał zakładowy: 2.500.000,00 zł (opłacony gotówką w całości)
Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Wybrane dane finansowe Virtual Vision S.A. zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro)

	w tys. Zł		w tys. EUR	
	2012	2011	2012	2011
	od	od	od	od
	2012-01-01	2011-01-01	2012-01-01	2011-01-01
	do	do	do	do
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Przychody ze sprzedaży	9	-	2	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-137	-361	-33	-88
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 476	-147	-606	-36
Zysk (strata) brutto	-8 751	-188	-2 140	-46
Zysk (strata) netto	-8 751	-188	-2 140	-46
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-33	-602	8	-147
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	30	-614	7	-150
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	1 457		356
Przepływy pieniężne netto razem	3	241	1	59
Aktywa razem	12 371	20 934	3 026	5 121
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 096	3 908	1 002	956
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500	2 500	612	612
Kapitał własny	8 275	17 026	2 024	4 165

Powyższe dane finansowe za 2012 rok zostały przeliczone na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na 31.12.2012 roku i wynoszącego 4,0882 PLN za EURO

Virtual Vision S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Dla akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Virtual Vision S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	Strona 4
Bilans na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 12 371 490,82 złotych	8-10
Rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku (wariant porównawczy) wykazujący stratę netto w kwocie 8 750 572,27 złotych.	11-12
Przepływy środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012	13-15
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012	16
Dodatkowe informacje i objaśnienia	17

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu

Richard Kunicki

VIRTUAL VISION S.A.

ul. Bociania 47
02-807 Warszawa

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Bogumiła Grzelak

Bogumiła Grzelak

Warszawa, dnia 24 maja 2013 roku

Kancelaria Rachunkowa - Podatkowa s.c.
Edyta Gmurek, Bogumiła Grzelak
ul. Kolejowa 44, 05-120 Legionowo
NIP 5361763302, REGON 015884763

1. Informacje o Spółce

- a. Virtual Vision S.A. została zawiązana Aktem notarialnym sporządzonym w dniu 29.06.2007 r., Repertorium A nr 3282/2007, w Kancelarii Notarialnej Marek Rudziński w Warszawie przy ul. Powązkowskiej 44 C. Zgodnie ze statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
- b. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Bocianiej 47.
- c. Spółka posługuje się numerem REGON 141031623 oraz numerem NIP 9512223624.
- d. Otwarcie ksiąg rachunkowych oraz rozpoczęcie działalności nastąpiło z dniem 16 lipca 2007 roku.
- e. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000284832.
- f. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:
 - działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
 - informatyka,
 - działalność badawczo-rozwojowa,
 - działalność gospodarcza pozostała,
 - działalność związana z kulturą, rekreacją i sportem.

g. Władze spółki

Władzami spółki jest Zarząd i Rada Nadzorcza

W roku obrotowym Zarząd sprawowany był przez:

- Richarda Kunickiego – Prezes Zarządu.

W roku obrotowym w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Andrzej Górski	Członek Rady Nadzorczej.
- Szymon Dąbrowski	Członek Rady Nadzorczej
- Sandra Maria Kunicki	Członek Rady Nadzorczej,
- Ivan Solvason	Członek Rady Nadzorczej,
- Ralph Christians	Członek Rady Nadzorczej

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

O ile Spółka nie pozyska całkowitego finansowania budżetu filmu, Spółka nie podejmie się jego realizacji; w tej sytuacji Spółka może zmienić obszar swej działalności.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (t.j. Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz.1223 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

b. Inwestycje długoterminowe

Udziały w innych jednostkach wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.

Udzielone pożyczki długoterminowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

c. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciążają koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

Udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

d. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

e. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

f. Kapitały

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

g. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Wytworzone przez jednostkę filmy przeznaczone do sprzedaży wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami wg cen sprzedaży netto uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieopisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu brotowego.

h. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka nie tworzy rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ponieważ nie występują przejściowe różnice w momencie zaliczenia przychodów lub kosztów z punktu widzenia ustawy o rachunkowości.

i. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania obciążają wpływają na wynik operacji finansowych.

j. Rachunek przepływów środków pieniężnych

Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 – Virtual Vision S.A.

BILANS		(zł)	Virtual Vision S.A.		
AKTYWA	31.12.2012	31.12.2011	PASYWA	31.12.2012	31.12.2011
A. Aktywa trwałe	6 866 330,58	15 465 361,48	A. Kapitał (fundusz) własny	8 275 269,71	17 025 841,98
Wartości niematerialne i prawne	126 989,34	126 989,34	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500 000,00	2 500 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych					
2. Wartość firmy			II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	126 989,34	126 989,34			
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	976 338,49	2 996 593,84			
1. Środki trwałe	349 739,58	352 921,50	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	15 439 993,44	15 439 993,44
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)					
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
c) urządzenia techniczne i maszyny	343 987,93	345 353,53			
d) środki transportu	5 751,65	7 567,97	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
e) inne środki trwałe			a) w tym kapitał rezerwowy z dopłat wspólników		
2. Środki trwałe w budowie	626 598,91	2 643 672,34	b) w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-914 151,46	-726 161,14
III. Należności długoterminowe	-	295 200,00	VIII. Zysk (strata) netto	-8 750 572,27	-187 990,32
1. Od jednostek powiązanych					
2. Od pozostałych jednostek	0,00	295 200,00	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
IV. Inwestycje długoterminowe	5 763 002,75	12 046 578,30	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 096 221,11	3 908 378,64
1. Nieruchomości					
2. Wartości niematerialne i prawne			I. Rezerwy na zobowiązania	8 601,64	8 601,64
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 763 002,75	11 988 767,78			
a) w jednostkach powiązanych	5 763 002,75	11 988 767,78	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		
- udziały lub akcje	5 763 002,75	11 988 767,78			

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 – Virtual Vision S.A.

- inne papiery wartościowe			dochodowego		
- udzielone pożyczki			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	-	-	- długoterminowa		
- udziały lub akcje			- krótkoterminowa		
- inne papiery wartościowe			3. Pozostałe rezerwy	8 601,64	8 601,64
- udzielone pożyczki	0,00	57 810,52	- długoterminowe		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			- krótkoterminowe	8 601,64	8 601,64
4. Inne inwestycje długoterminowe					
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	II. Zobowiązania długoterminowe	1 600 000,00	1 600 000,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			2. Wobec pozostałych jednostek	1 600 000,00	1 600 000,00
B. Aktywa obrotowe	5 505 160,24	5 468 859,14	a) kredyty i pożyczki	1 600 000,00	1 600 000,00
I. Zapasy	-	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
1. Materiały			c) inne zobowiązania finansowe		
2. Półprodukty i produkty w toku			d) inne		
3. Produkty gotowe					
4. Towary			III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 487 619,47	2 299 777,00
5. Zaliczki na dostawy					
II. Należności krótkoterminowe	330 238,52	322 863,00	1. Wobec jednostek powiązanych	1 475 190,41	1 315 780,49
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	- do 12 miesięcy		
- do 12 miesięcy			- powyżej 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy			b) inne	1 475 190,41	1 315 780,49
b) inne					
2. Należności od pozostałych jednostek	330 238,52	322 863,00	2. Wobec pozostałych jednostek	1 012 429,06	983 996,51
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	282 156,60	298 900,00	a) kredyty i pożyczki	860 855,01	811 895,01
- do 12 miesięcy	11 555,85	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- powyżej 12 miesięcy	270 600,75	298 900,00	c) inne zobowiązania finansowe		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	15 898,00	0,00			

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 – Virtual Vision S.A.

c) inne	32 183,92	23 963,00	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	123 294,05	136 614,50
d) dochodzone na drodze sądowej			- do 12 miesięcy	123 294,05	136 614,50
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 259,11	31 141,85	- powyżej 12 miesięcy		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 259,11	31 141,85	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
a) w jednostkach powiązanych	0,00	30 480,82	f) zobowiązania wekslowe		
- udziały lub akcje			g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17 780,00	29 487,00
- inne papiery wartościowe			h) z tytułu wynagrodzeń		
- udzielone pożyczki	0,00	30 480,82	i) inne	10 500,00	6 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			3. Fundusze specjalne	-	-
b) w pozostałych jednostkach			ZFŚS		
- udziały lub akcje			ZFRON		
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 259,11	661,03	1. Ujemna wartość firmy		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 259,11	661,03	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- inne środki pieniężne			- długoterminowe		
- inne aktywa pieniężne			- krótkoterminowe		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 171 662,61	5 114 854,29			
Aktywa razem	12 371 490,82	20 934 220,62	Pasywa razem	12 371 490,82	20 934 220,62

22.05.2013
Data

Bogumile Grzelak
Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Kancelaria Rachunkowa - Podatkowa s.c.
Edyta Gmurek, Bogumila Grzelak
ul. Kolejowa 44, 05-120 Legionowo
NIP 5361763302, REGON 015884763

22.05.2013
Data

PREZES ZARZĄDU

Richard Kunicki
Podpis kierownika jednostki

VIRTUAL VISION S.A.

ul. Bociania 47
02-807 Warszawa

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 – Virtual Vision S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

(wariant porównawczy)	31.12.2012	31.12.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	9 395,00	-
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 395,00	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		

B. Koszty działalności operacyjnej	146 177,73	361 057,94
I. Amortyzacja	3 181,92	5 372,32
II. Zużycie materiałów i energii	7 820,93	7 033,12
III. Usługi obce	114 602,64	244 465,96
IV. Podatki i opłaty, w tym:	30,00	639,20
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	-	40 000,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20 542,24	63 547,34
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-136 782,73	-361 057,94
--	--------------------	--------------------

D. Pozostałe przychody operacyjne	5 400,04	214 528,28
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	185 763,84
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	5400,04	28 764,44

E. Pozostałe koszty operacyjne	2 345 054,09	0,39
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 340 572,68	
III. Inne koszty operacyjne	4 481,41	0,39

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 – Virtual Vision S.A.

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 2476 436,78	-146 530,05
--	----------------------	--------------------

G. Przychody finansowe	0,00	4 396,11
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	0,00	4 396,11
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		

H. Koszty finansowe	6 274 135,49	45 856,38
I. Odsetki, w tym:	48 370,46	45 856,38
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	6 225 765,03	
IV. Inne		

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 8 750 572,27	-187 990,32
---	-----------------------	--------------------

J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		

K. Zysk (strata) brutto (I+J)	- 8 750 572,27	-187 990,32
--------------------------------------	-----------------------	--------------------

L. Podatek dochodowy		
-----------------------------	--	--

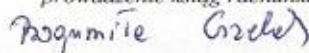
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
---	--	--

N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 8 750 572,27	-187 990,32
---------------------------------------	-----------------------	--------------------

22.05.2013

Podpis osoby której powierzono

prowadzenie ksiąg rachunkowych



Data

Kancelaria Rachunkowa - Podatkowa s.c.

Edyta Gmurek, Bogumiła Grzelak

ul. Kolejowa 44, 05-120 Legionowo

NIP 5361763302, REGON 013884763

22.05.2013

Data

 Podpis kierownika
jednostki

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres 1.01.2012 – 31.12.2012

	2012-12-31	2011-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(8 750 572,27)	(187 990,32)
II. Korekty razem	8 717 493,37	(414 259,30)
1. Amortyzacja	3 181,92	197 642,30
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	48 370,46	41 383,37
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	185 763,84
5. Zmiana stanu rezerw	-	(6 800,00)
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	287 824,48	(14 610,00)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(138 882,47)	100 239,10
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(56 808,32)	(917 877,91)
10. Inne korekty	8 573 807,30	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(33 078,90)	(602 249,62)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	30 480,82	-
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:	30 480,82	-
a) w jednostkach powiązanych	30 480,82	
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki		
– inne wpływy z aktywów finansowych		-
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-	613 685,95

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	13 633,60
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	600 052,35
a) w jednostkach powiązanych	-	514 048,35
b) w pozostałych jednostkach	-	4,00
– nabycie aktywów finansowych	-	4,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	-	86 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	30 480,82	(613 685,95)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	1 866 000,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	-	1 866 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-	409 215,07
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	400 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	-	9 215,07
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-	1 456 784,93
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	2 598,08	(240 849,36)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 598,08	(240 849,36)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	661,03	241 510,39

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 – Virtual Vision S.A.

G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 259,11	661,03
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

22.05.2013

Bogumiła Grzelak

Podpis osoby której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data

Kancelaria Rachunkowa - Podatkowa s.c.
Edyta Gmurek, Bogumiła Grzelak
ul. Kolejowa 44, 05-120 Legionowo
NIP 5361763302, REGON 015884763

22.05.2013

PREZES ZARZĄDU

Richard Kuniecki

Podpis kierownika jednostki

VIRTUAL VISION S.A.

ul. Bociania 47
02-807 Warszawa

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 zł	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 zł
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	17 025 841,98	17 213 832,30
Kapitał podstawowy na początek okresu	2 500 000,00	2 500 000,00
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
zwiększenie		
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
zmniejszenie	0,00	0,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 500 000,00	2 500 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
zwiększenie		
– wpłata kapitału		
zmniejszenie		
– należne lecz nie wniesione wpłaty na kapitał	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	15 439 993,44	15 439 993,44
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
zwiększenie		
– emisja akcji powyżej wartość nominalną	0,00	0,00
zmniejszenie	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na koniec okresu	15 439 993,44	15 439 993,44
Strata z lat poprzednich na początek okresu	726 161,14	744 992,49
zwiększenie	187 990,32	
zmniejszenie		18 831,35
Strata z lat poprzednich na koniec okresu	914 151,46	726 161,14
Wynik netto		
Zysk/strata netto	- 8 750 572,27	-187 990,32
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 275 269,71	17 025 841,98

1. Wartości niematerialne i prawne

	Inne WNiP 31 grudnia 2012 zł	Inne WNiP 31 grudnia 2011 zł
Wartość brutto na początek okresu	126 989,34	126 989,34
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	126 989,34	126 989,34
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0,00	0,00
Amortyzacja za okres	0,00	0,00
Na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	126 989,34	126 989,34
Wartość netto na koniec okresu	126 989,34	126 989,34

2. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Urządzenia techniczne i maszyny	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu	979 907,86	975 355,83
Zwiększenia	0,00	4 552,03
Zmniejszenia	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	979 907,86	979 907,86
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	634 554,33	438 425,63
Amortyzacja za okres	1 365,60	196 128,70
Na koniec okresu	635 919,93	634 554,33
Wartość netto na początek okresu	345 353,53	536 930,20
Wartość netto na koniec okresu	343 987,93	345 353,53
Środki transportu		
Wartość brutto na początek okresu	9 081,57	0,00
Zwiększenia	0,00	9 081,57
Zmniejszenia	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	9 081,57	9 081,57
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	1 513,60	0,00
Amortyzacja za okres	1 816,32	1 513,60
Na koniec okresu	3 329,92	1 513,60
Wartość netto na początek okresu	7 567,97	0,00
Wartość netto na koniec okresu	5 751,65	7 567,97

Spółka wynajmuje pomieszczenia biurowe w Warszawie przy ul. Bocianiej. Miesięczny czynsz netto od drugiej połowy roku wynosi 1.400 zł.

3. Poniesione nakłady na niefinansowe aktywa trwałe i WNIp

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	zł	zł
Maszyny i urządzenia	0,00	4 552,03
Środki transportu	0,00	9 081,57
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie: w tym urządzenia telewizyjne	0,00	0,00
Razem	0,00	13 633,60

Na środki trwałe w budowie składają się zakupione urządzenia telewizyjne, które w przyszłości wykorzystywane będą przy produkcji filmów.

W 2012 roku utworzono odpis na trwałą utratę wartości środków trwałych w budowie w kwocie 2 017 073,43 zł.

Planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2013 roku wyniosą około 10 tys. zł.

4. Należności długoterminowe

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Inne należności		
- sprzedaż zintegrowanego systemu	0,00	295 200,00
	<u>0,00</u>	<u>295 200,00</u>

5. Inwestycje długoterminowe

Udziały lub akcje

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Stan na początek okresu wg ceny nabycia	11 988 769,78	11 988 765,78
Odpisy aktualizujące wartość na początek okresu	2,00	2,00
Stan na początek okresu wartość bilansowa	11 988 767,78	11 988 763,78
Zwiększenia w tym:		
- nabycie udziałów	0,00	4,00
Stan na koniec okresu wg ceny nabycia	11 988 769,78	11 988 769,78
Odpisy aktualizujące wartość na koniec okresu	6 225 767,03	2,00
Stan na koniec okresu wartość bilansowa	<u>5 763 002,75</u>	<u>11 988 767,78</u>

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Pożyczka		
- LTV VIV	0,00	57 810,52
	<u>0,00</u>	<u>57 810,52</u>

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

7. Zapasy

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

8. Należności krótkoterminowe

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Należności z tytułu dostaw i usług wobec jedn. powiązanych w tym:	0,00	0,00
- należności bieżące do 12 m-cy	0,00	0,00
- należności przeterminowane	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług wobec jedn. pozostałych w tym:	282 156,60	298 900,00
- należności bieżące powyżej 12 m-cy	594 100,00	298 900,00
- należności przeterminowane	11 555,85	0,00
- odpis na należności handlowe	-323 499,25	
Należności z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych w tym:	0,00	0,00
- podatek VAT do przeniesienia na następny okres i do zwrotu na rachunek bankowy	15 898,00	0,00
Pozostałe należności jednostki powiązane	0,00	0,00
Rozliczenie z VAP	0,00	0,00
Pozostałe należności (brutto) w tym:	39 183,92	30 963,00
- zapłaty za usługi, na które nie otrzymano faktury	0,00	10 564,00
- kaucja	6 000,00	7 399,00
- rozrachunki z Panem Kunickim	26 183,92	
- inne	7 000,00	13 000,00
Opis aktualizujący na pozostałe należności	-7 000,00	-7 000,00
Pozostałe należności krótkoterminowe netto	32 183,92	23 963,00
Ogółem należności krótkoterminowe	330 238,52	322 863,00

9. Inwestycje krótkoterminowe

9.1 Udzielone pożyczki

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Pożyczki		
- TFT	0,00	30 482,82
	0,00	30 482,82

9.2 Środki pieniężne

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Środki pieniężne		
- na rachunku bankowym	3 259,11	661,03
	3 259,11	661,03

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	zł	zł
- nakłady finansowe na produkcję filmu	5 066 968,93	5 009 158,41
- prawo do licencji Bug Muldoon	104 571,45	104 571,45
- pozostałe	122,23	1 124,43
	5 171 662,61	5 114 854,29

11. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 2.500.000,00 zł i składał się z 250 000 000 akcji o wartości nominalnej 1 grosz każda, w tym:

- 30.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja i cenie emisyjnej 1 grosz każda akcja,
- 20.000.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja i cenie emisyjnej 1 grosz każda akcja,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja i cenie emisyjnej 1 grosz każda.
- 24 820 918 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja i cenie emisyjnej 0,20 groszy każda.
- 30 179 082 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja i cenie emisyjnej 12 groszy każda.
- 26 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja i cenie emisyjnej 8 groszy każda.
- 117 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja i cenie emisyjnej 6 groszy każda

Virtual Vision S.A. wyemitowała 30.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A.

Uprzywilejowanie akcji polega na tym, że na każdą akcję uprzywilejowaną przypada prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na dzień 31.12.2012 większościami akcjonariuszami byli:

Akcjonariusz	Liczba Akcji Serii A (uprzyw. 2:1)	Liczba Akcji Serii B, C, D, E, F (zwykłych)	Liczba akcji serii G	Liczba Akcji ogółem)	Liczba głosów na WZ z posiadanych akcji	Udział w głosach na WZ z posiadanych akcji
VAP Video Art Production GmbH	29 999 999	19.650.072	50.000.000	99.650.071	129.650.069	46,30, %
Roderyk Invest Ltd			40.186.000	40.186.000	40.186.000	14,35%
Pan Jenik Radon			10.000.000	10.000.000	10.000.000	3,57%
Inni akcjonariusze	1	82.849.928	17.314.000	100.163.929	100.163.931	35,77%
Razem	30 000 000	102 500 000	117 500 000	250 000000	280 000 000	100,00%

Na dzień 31.12.2011 większościami akcjonariuszami byli:

Akcjonariusz	Liczba Akcji Serii A (uprzyw. 2:1)	Liczba Akcji Serii B, C, D, E, F (zwykłych)	Liczba akcji serii G	Liczba Akcji ogółem)	Liczba głosów na WZ z posiadanych akcji	Udział w głosach na WZ z posiadanych akcji
VAP Video Art Production GmbH	29 999 999	22.700.072	53.129.676	105.829.747	135.829.746	48,51, %
Pan Michał Siciński	1	9.749.375	40.186.000	49.935.376	49.935.377	17,83%, %
Pan Jenik Radon	-	-	10.000.000	10.000.000	10.000.000	2,8%
Inni akcjonariusze	-	70.050.553	14.184.324	84.234.877	84.234.877	30,86 , %
Razem	30 000 000	102 500 000	117 500 000	250 000000	280 000 000	100,00%

12. Wynik finansowy

Strata netto za okres obrotowy od 1.01.2012 do 31.12.2012 wynosi 8 750 572,27 zł. Zarząd proponuje aby strata została pokryta z zysków w latach przyszłych.

13. Rezerwy na zobowiązania

	Stan na 1 stycznia 2012 zł	Zwiększenia zł	Zmniejszenia zł	Wykorzystanie zł	Stan na 31 grudnia 2012 zł
Pozostałe	8 601,64	0,00	0,00	0,00	8 601,64
Razem	8 601,64	0,00	0,00	13 800,00	8 601,64

14. Zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Pożyczka udzielona przez Polski Instytut Sztuki Filmowej powyżej 1-go roku	1 600 000,00	1 600 000,00
	1 600 000,00	1 600 000,00

15. Zobowiązania krótkoterminowe

15.1 Zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Pożyczka udzielona przez Eurodental z terminem spłaty powyżej 1-go roku	860 855,01	811 895,01
	860 855,01	811 895,01

15.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych według terminu wymagalności

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Zobowiązania, których termin wymagalności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	1 230,00	1 230,00
Zobowiązania przeterminowane		
- do 1 miesiąca	3 434,30	2 984,76
- do 3 miesięcy	6 690,00	5 460,00
- od 4 do 6 miesięcy	6 561,75	7 851,74
- powyżej 6 miesięcy	4 920,00	103 368,00
- powyżej roku	100 458,00	15 720,00
	123 294,05	136 614,50

15.3 Zobowiązania z tytułu podatków cel i ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Podatek dochodowy od osób fizycznych		3 750,00
Podatek u źródła	17 780,00	17 780,00
Zobowiązanie z tytułu podatku VAT		7 957,00
	17 780,00	29 487,00

15.4 Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych i pozostałych

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Rozrachunki z VAP GmbH z tytułu zakupu udziałów	1 335 504,88	1 174 644,53
Rozrachunki z Media Ekspert z tytułu zakupu zintegrowanego sprzętu komputerowego	139 685,53	141 135,53
Rozrachunki z Michałem Sicińskim	6 000,00	6 000,00
Rozrachunki z Eurosmile	4 500,00	0,00
	1 485 690,41	1 321 780,49

16. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

17. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki i zobowiązania warunkowe

Pożyczka z PISF w wysokości 1.600.000 zł została zabezpieczona cesją praw do filmu (łącznie z cesją praw do sfilmowani książki i praw do scenariusza) oraz wekslem własnym in blanco.

18. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 zł
Sprzedaż krajowa	9 395,00	0,00
Sprzedaż eksportowa towarów i usług	0,00	0,00
	9 395,00	0,00

19. Koszty działalności operacyjnej

	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 zł	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 zł
Amortyzacja	3 181,92	5 372,32
Zużycie materiałów i energii	7 820,93	7 033,12
Usługi obce	114 602,64	244 465,96
Podatki i opłaty	30,00	639,20
Wynagrodzenia	0,00	40 000,00
Pozostałe koszty rodzajowe	20 542,24	63 547,34
Koszt sprzedanych towarów	0,00	0,00
	146 177,73	361 057,94

20. Pozostałe przychody operacyjne

	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 zł	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	185 763,84
Rozwiązana rezerwa	0,00	1 972,60
Odszkodowanie	0,00	26 790,84
Inne	5 400,04	1,00
	5 400,04	214 528,28

21. Pozostałe koszty operacyjne

	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 zł	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 zł
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 340 572,68	0,00
Pozostałe	4 481,41	0,39
	2 345 054,09	0,39

22. Przychody finansowe

	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 zł	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 zł
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	0,00	2 585,59
Odsetki od pożyczki	0,00	1 810,52
	0,00	4 396,11

23. Koszty finansowe

	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 zł	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 zł
Odsetki od pożyczek, odsetki	45 960,00	44 494,48
Pozostałe odsetki	2 410,46	1 361,90
Aktualizacja wartości inwestycji	6 225 765,03	
	6 274 135,49	45 856,38

24. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

25. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 zł	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 zł
Zysk/Strata brutto	-8 750 572,27	-187 990,32
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe):		
- odsetki budżetowe	934,60	1 299,65
- nieodliczony podatek VAT	0,00	398,70
- materiały NKUP	1 967,88	983,50
- usługi NKUP	203,92	0,00
- koszty podróży służbowych	19 729,64	55 268,52
- spisanie rozrachunków	4 481,41	0,39
- konsumpcja	0,00	2 588,35
- odpisy aktualizujące	8 566 337,71	0,00
	8 593 655,16	60 539,11
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice przejściowe):		
- utworzone rezerwy na brakujące koszty naliczone odsetki	45 960,00	41 459,64
Nie są przychodem podatkowych dodatnie różnice kursowe z wyceny oraz rozwiązana rezerwa, naliczone odsetki od pożyczki	0,00	4 264,94
Strata/zysk podatkowy	-110 957,11	-90 256,51
Odliczenie od dochodu – strata z poprzedniego roku	0,00	0,00
Podatek dochodowy 19%	0,00	0,00
Zysk/strata netto	-110 957,11	-90 256,51

26. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

27. Kursy Walut przyjęte do wyceny

Do wyceny bilansowej spółka przyjęła średni kurs NBP z 30.12.2012 roku.

28. Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Pozycja A II 1 Amortyzacja		
Amortyzacja środków trwałych	3 181,92	197 642,30
Pozycja A II 3 Odsetki i udziały w zyskach		
Naliczone i zapłacone odsetki od pożyczki	45 960,00	41 383,37
Pozycja A II 4 Zysk z działalności inwestycyjnej		
Zysk z działalności inwestycyjnej	-	185 000,00
Pozycja A II 5 Zmiana stanu rezerw na zobowiązania		
Stan rezerw na początek roku	-8 601,64	-15 401,64
Stan rezerw na koniec roku	8 601,64	8 601,64
Pozycja A II 7 Zmiana stanu należności		
Stan należności na początek roku	322 863,00	308 253,00
Stan należności na koniec roku	-330 238,52	-322 863,00
Korekty związane z kompensatą należności w związku z transakcją zakupu udziałów LTV		
Pozycja A II 8 Zmiana stanu zobowiązań bez pożyczek		
Stan zobowiązań na początek roku	172 101,50	71 862,40
Stan zobowiązań na koniec roku	338 299,08	172 101,50
Korekty związane z kompensatą zobowiązań oraz niezapłaconymi na dzień bilansowy zobowiązaniami z tytułu nabycia udziałów LTV	-	
Pozycja A II 9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowe		
Stan rozliczeń na początek roku	5 114 854,29	4 196 976,38
Stan rozliczeń na koniec roku	5 171 662,61	-5 114 854,29
Pozycja A II 9 Zmiana inne korekty		
Stan rozliczeń na początek roku		
Stan rozliczeń na koniec roku	8 566 337,71	
Pozycja B I 3 Wpływy		
Splata pożyczki	30 480,82	-
Pozycja B II 1 Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	-13 633,60
Pozycja B II 3 Wydatki na nabycie aktyw finansowych		
Nabycie aktyw finansowych –udziały, pożyczki	-	600 052,35
Pozycja C I 1 Wpływy z dopłat do kapitału		
Dopłata do kapitału	-	-
Pozycja C I 9 Inne wpływy finansowe		
Pożyczka	-	1 866 000,00
Pozycja C II Wydatki		
Splata pożyczki	-	-400 000,00
Splata odsetek od pożyczki	-	-9 215,07

29. Działalność zaniechana

W trakcie okresu obrotowego Spółka nie zaniechała działalności prowadzonej wcześniej oraz w następnym okresie nie przewiduje zaniechania z prowadzonych działalności ale Spółka może rozszerzyć obszar swojej działalności.

30. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie występują.

31. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane

Nie występują.

32. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym

Na dzień bilansowy spółka jest 100% udziałowcem w:

- Media Ekspert Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- LTV Live Television GmbH z siedzibą w Hamburgu.

33. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które należałoby uwzględnić w sprawozdaniu finansowym za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012.

34. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Nie wystąpiły żadne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym bieżącego roku.

35. Zasady polityki rachunkowości

Przyjęte w 2007 roku zasady polityki rachunkowości były kontynuowane przez cały 2012 rok i nie uległy zmianie.

36. Konsolidacja sprawozdania finansowego

Na dzień 31.12.2012 roku spółka posiadała 100% udziałów w Media Ekspert Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i 100% udziałów LTV Live Television GmbH z siedzibą w Hamburgu.

37. Zatrudnienie

W 2012 roku spółka nie zatrudniała żadnych pracowników w ramach umowy o pracę.

38. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki

W okresie 1.01.2012 – 31.12.2012 r. osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki nie pobierały żadnych wynagrodzeń.

39. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę.

W okresie 1.01.2012 – 31.12.2012 Spółka nie udzielała żadnych pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę.

40. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego od badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie.

Wynagrodzenie za obowiązkowe badanie roczne sprawozdania finansowego za 2012 rok wynosi 15.000 zł netto.

41. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1.01.2012 – 31.12.2012 miały miejsce następujące transakcje z jednostkami powiązanymi:

	Zobowiązania z tytułu zakupu zintegrowanego sprzętu komputerowego i środka transportu	Pozostałe zobowiązania z tytułu nabycia udziałów LTV
	zł	zł
TFT	0,00	0,00
VAP Video Art. Production	0,00	1 335 504,88
Media Ekspert	139 685,53	0,00
	139 685,53	1 335 504,88

42. Informacja o braku niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.

Zarząd Spółki oświadcza, że pomimo poniesionej w 2012 roku straty oraz powstałych w tym okresie trudności w realizacji filmu, Spółka będzie kontynuowała swoją działalność. Zarząd, opracowując dalszą strategię działalności Spółki brał pod uwagę dwa warianty. Wariant pierwszy uwzględniający kontynuację rozpoczętego projektu, jakim jest film. Otrzymano deklarację z Państwowego Instytutu Sztuki Filmowej, że pomimo nie wywiązania się z założonego harmonogramu nie istnieje konieczność zwrotu pożyczonych środków. Wariant drugi zmiana zakresu działalności Spółki spowodowana koniecznością zaniechania rozpoczętego projektu.

Zarówno w jednym jak i drugim przypadku Spółka będzie funkcjonować i przynosić przychody.

Konkludując na podstawie przedstawionych założeń Zarząd obecnie nie dostrzega zagrożenia dla dalszego funkcjonowania Spółki. Emitent posiada perspektywę rozwoju i nie występują na obecnym etapie zagrożenia dla dalszego funkcjonowania pomimo braku osiągnięcia w roku 2012 przychodów, które byłyby wystarczające na pokrycie ponoszonych kosztów funkcjonowania Spółki.

Zarząd pracuje także nad pozyskaniem nowych źródeł finansowania.