

Skonsolidowany raport roczny grupy kapitałowej Virtual Vision S.A. za rok 2012

zawierający:

- Pismo Prezesa Zarządu
- Wybrane skonsolidowane dane finansowe
- Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Virtual Vision S.A.
- Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Virtual Vision S.A.
- Oświadczenie Zarządu w sprawie sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- Opinię oraz raport Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Virtual Vision S.A. za rok obrotowy 2012



Warszawa, 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

Warszawa, 24 maja 2013

Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,

Przekazujemy Skonsolidowany Raport Roczny podsumowujący działalność grupy kapitałowej VIRTUAL VISION S.A. w 2012 roku. Na wstępie chcemy zaznaczyć, że działalność grupy kapitałowej Virtual Vision S.A. ogranicza się w zasadzie do działalności jednostki dominującej. W związku z tym niniejszy raport prezentuje działalność Virtual Vision S.A. z ewentualnym wskazaniem aktywności podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, jeśli taka aktywność w okresie sprawozdawczym wystąpiła.

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.

Richard Kunicki



Prezes Zarządu

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 skonsolidowane dane finansowe grupy kapitałowej Virtual Vision
S.A. zawierające podstawowe pozycje rocznego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego (przeliczone na euro)**

	w tys. Zł		w tys. EUR	
	2012 od 2012-01-01 do 2012-12-31	2011 od 2011-01-01 do 2011-12-31	2012 od 2012-01-01 do 2012-12-31	2011 od 2011-01-01 do 2011-12-31
Przychody ze sprzedaży	9	-	2	0
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 2 566	- 1 151	-628	-282
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 8 162	- 1 595	-1 996	-390
Zysk (strata) brutto	-8 245	- 1 638	-2 017	-401
Zysk (strata) netto	-8 255	-1 637	-2 019	-400
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-135	- 1 882	-33	-460
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	88	-634	22	-155
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	49	2 275	12	556
Przepływy pieniężne netto razem	3	- 240	1	-59
Aktywa razem	13 072	21 257	3 197	5 200
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 013	4 572	1 226	1 118
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500	2 500	612	612
Kapitał własny	8 058	16 684	1 971	4 081

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.

Grupa Kapitałowa

VIRTUAL VISION S.A.

ul. Bociania 47

02-807 Warszawa

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r.**

Grupa Kapitałowa Virtual Vision S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r.

Dla akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Virtual Vision S.A.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) Zarząd Jednostki dominującej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Grupy Kapitałowej 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 niezmińszonym istotnie zakresie, bez postawienia jednostek powiązanych w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, oraz informacji dodatkowej zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. Nr 16, poz. 1327) i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wprowadzenie.....	6
Skonsolidowany Bilans	15
Skonsolidowany rachunek zysków i strat <porównawczy>	18
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych <metoda pośrednia>	20
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	22
Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	24

Prezes Zarządu
Richard Kunicki

VIRTUAL VISION S.A.

ul. Bociania 47
02-807 Warszawa

Wprowadzenie

1. Informacje o Jednostce dominującej

- a) Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest Virtual Vision S.A. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie 02-807, przy ul. Bocianiej 47.
- b) Spółka posługuje się numerem REGON 141031623 oraz numerem NIP 9512223624.
- c) Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000284832. Przedmiotem działalności jest zgodnie z umową Spółki:
 - działalność wydawnicza, poligraficzna i reprodukcja zapisanych nośników danych,
 - informatyka,
 - działalność badawczo-rozwojowa,
 - działalność gospodarcza pozostała,
 - działalność związana z kulturą, rekreacją i sportem.
- d) Organy spółki:
 - Zarząd – w roku 2012 zarząd był sprawowany jednoosobowo przez Prezesa Zarządu, Pana Richarda Kunickiego.
 - Rada Nadzorcza – roku 2012 w skład Rady nadzorczej Spółki 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. Informacje o jednostkach podporządkowanych

a) Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały dane następujących jednostek podporządkowanych:

Nazwa jednostki	Kraj siedziby	Przedmiot działalności	Posiadany udział w kapitale zakładowym	Posiadany udział w całkowitej liczbie głosów >
Jednostki zależne				
Media Expert Sp. z o.o.	Polska	Działalność radiowa i telewizyjna; działalność wydawnicza, poligrafia, reprodukcja zapisanych nośników informacji; produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych, telekomunikacyjnych.	100%	100%
LTV Live Television GmbH	Niemcy	Produkcja programów telewizyjnych	100%	100%

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

- a) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami), oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. Nr 169 poz. 1327) według zasady kosztu historycznego.
- b) Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania przez jednostki powiązane działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.
- c) W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie spółek w ramach grupy kapitałowej.

4. Kontynuacja działalności.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 i zostało sporządzone przy założeniu, że podmiot dominujący tj. Spółka Virtual Vision S.A. 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. Mimo zakońzonego 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 wymogów produkcji i warunki dofinansowania produkcji z PISF realizacja filmu animowanego będzie kontynuowana mimo wystąpienia znacznego opóźnienia w realizacji. Obecnie Spółka występuje jako manager projektu realizacji innowacyjnego, międzynarodowego centra usługowego o powierzchni 40 tys. metrów kwadratowych. W zakresie działalności pozostałych spółek z tworzących grupę kapitałową tj. Media Ekspert Sp. Z o.o. oraz LTV Live Television GmbH Zarząd podmiotu dominującego Virtual Vision S.A. złożył oświadczenie iż istnieją przesłanki kontynuacji działalności tych spółek.

5. Ważniejsze zasady rachunkowości

- a) **Metody konsolidacji oraz wyceny udziałów**

Dane jednostki zależnej konsoliduje się metodą konsolidacji pełnej.

Dane jednostek współzależnych wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przy zastosowaniu metody proporcjonalnej.

Udziały w jednostce stowarzyszonej wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Metoda konsolidacji pełnej

Przy konsolidacji metodą pełną sumowaniu podlegają, w pełnej wartości, poszczególne pozycje odpowiednich sprawozdań finansowych Jednostki dominującej i jednostek zależnych. Po przeprowadzeniu sumowania dokonywane są wyłączenia i inne korekty zgodnie z Ustawą.

Wyłączeniu podlegają:

- wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Jednostki dominującej i innych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli;
- efekt wzajemnych transakcji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazywane są w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, po kapitałach własnych jako Kapitały mniejszości.

Metoda konsolidacji proporcjonalnej

Przy konsolidacji metodą proporcjonalną sumowaniu podlegają poszczególne pozycje sprawozdania finansowego wspólnika jednostki współzależnej, w pełnej wartości, z częścią wartości poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostek współzależnych, proporcjonalną do posiadanych przez jednostki Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją udziałów. Po przeprowadzeniu sumowania dokonywane są wyłączenia i inne korekty zgodnie z Ustawą.

Metoda praw własności

Przy stosowaniu metody praw własności w aktywach trwałych skonsolidowanego bilansu wyodrębnia się pozycję Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności, wykazując udziały w cenach ich nabycia powiększonych lub pomniejszonych o, przypadające na rzecz Jednostki dominującej, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia objęcia kontroli, uzyskania współkontroli lub znaczącego wpływu do dnia bilansowego, w tym zmniejszenia z tytułu rozliczeń z właścicielami. Udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej koryguje się o odpis wartości firmy lub ujemnej wartości firmy oraz odpis różnicy w wycenie aktywów netto według ich wartości godziwych i wartości księgowych, przypadających na dany okres sprawozdawczy.

b) Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżka ceny nabycia udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych. Wartość firmy wykazywana jest w aktywach skonsolidowanego bilansu, w odrębnej pozycji aktywów trwałych jako Wartość firmy jednostek podporządkowanych,

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych nad ceną nabycia udziałów. Ujemna wartość firmy wykazywana jest w pasywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji jako Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Od wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy dokonuje odpisów amortyzacyjnych zgodnie z uregulowaniami Ustawy o rachunkowości. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową.

c) Rzeczowe aktywa trwałe, 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 przeprowadzonej na podstawie odrębnych przepisów), 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.

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.

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. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do 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

Wprowadzenie (cd.)

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.

d) InwestycjeInne inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe, inne niż nieruchomości, wartości niematerialne i prawne oraz aktywa finansowe, wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zaliczane do inwestycji długoterminowych udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wyceniane są według ceny (wartości rynkowej) alb według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego która z nich jest niższa.

e) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

f) Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

g) Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

h) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wprowadzenie (cd.)

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.

Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

i) Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitały własne powstałe z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na udziały, wykazywane są w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu niezamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i niezapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, niezrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji.

Akcje własne wycenia się w cenie nabycia.

j) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.
- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, 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

k) Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

l) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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.

Bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów, o których jest mowa powyżej, są prezentowane w bilansie w pozycji rozliczenia międzyokresowe.

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

m) 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;
- ujemną wartość firmy.

n) Amortyzacja ujemnej wartości firmy:

Amortyzacja ujemnej wartości firmy, która powstała na nabyciu udziałów w jednostce podporządkowanej stanowi zysk z przeprowadzonej transakcji związany z wynegocjowaniem ceny nabycia niższej niż wartość godziwą aktywów netto nabytej jednostki podporządkowanej. Zasady odpisywania ujemnej wartości firmy są następujące:

- w przypadku oszacowania przyszłych kosztów – ujemna wartość firmy do wysokości tych kosztów amortyzowana jest przez okres w którym koszty te będą ponoszone,
- jeżeli ujemna wartość firmy przekracza te koszty lub koszty te nie zostały oszacowane okres amortyzacji uzależniony jest od okresu amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych nabytej jednostki, w części przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych – jednorazowo.

Wprowadzenie (cd.)**o) Uznawanie przychodu**

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

p) Zmiany zasad rachunkowości

W 2012 roku Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Dodatkowe informacje	31.12.2012 Zł	31.12.2011 Zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		5 316 555,81	13 342 589,54
Wartości niematerialne i prawne	5	1 598 749,60	5 244 352,54
Koszty zakończonych prac rozwojowych			1 245 036,81
Wartość firmy			
Inne wartości niematerialne i prawne		1 598 749,60	3 999 315,73
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		2 741 463,63	3 916 376,62
Wartość firmy - jednostki zależne		2 741 463,63	3 916 376,62
Wartość firmy - jednostki współzależne			
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>		<i>976 342,58</i>	<i>3 806 341,24</i>
	6,7,8		
<i>Środki trwałe</i>		<i>349 743,67</i>	<i>1 162 668,90</i>
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
Urządzenia techniczne i maszyny		343 897,93	345 353,53
Środki transportu		5 751,65	7 567,97
Inne środki trwałe		4,09	809 747,40
Środki trwałe w budowie		626 598,91	2 643 672,34
Zaliczki na środki trwałe w budowie			
Należności długoterminowe			295 200,00
Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek			295 200,00
Inwestycje długoterminowe			80 319,24
Nieruchomości			
Wartości niematerialne i prawne			
Długoterminowe aktywa finansowe			80 319,24
W jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
W jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
W pozostałych jednostkach			80 319,14
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			57 810,52
- inne długoterminowe aktywa finansowe			22 508,62
Inne inwestycje długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Inne rozliczenia międzyokresowe			

SKONSOLIDOWANY BILANS (cd.)

	Dodatkowe informacje	31.12.2012 Zł	31.12.2011 Zł
AKTYWA (cd.)			
Aktywa obrotowe		7 754 703,89	7 913 971,98
Zapasy	13		208 754,77
Materiały			
Półprodukty i produkty w toku			
Produkty gotowe			
Towary			208 754,77
Zaliczki na dostawy			
Należności krótkoterminowe	14	2 579 382,68	2 558 821,58
Należności od jednostek powiązanych		1 711 285,77	1 877 486,99
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 711 285,77	1 848 834,94
– do 12 miesięcy		1 711 285,77	1 848 834,94
– powyżej 12 miesięcy			
Inne			28 652,05
Należności od pozostałych jednostek		868 096,91	681 334,60
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		282 156,60	298 900,00
– do 12 miesięcy		11 555,85	900,00
– powyżej 12 miesięcy			
		270 600,75	298 000,00
Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		242 490,61	7 325,00
Inne		343 449,70	375 109,60
Dochodzone na drodze sądowej			
Inwestycje krótkoterminowe		3 658,60	31 541,34
Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 658,60	31 541,34
W jednostkach zależnych i współzależnych			
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
W jednostkach stowarzyszonych			
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
W pozostałych jednostkach			30 480,82
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			30 480,82
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 658,60	1 060,52
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3 658,60	1 060,52
– inne środki pieniężne			
– inne aktywa pieniężne			
Inne inwestycje krótkoterminowe			
	15		5 114 854,29
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5 171 662,61	
Aktywa razem		13 071 259,70	21 256 561,52

SKONSOLIDOWANY BILANS (cd.)

	Dodatkowe informacje	31.12.2012 Zł	31.12.2011 Zł
PASYWA			
Kapitał własny		8 058 039,47	16 684 411,83
Kapitał podstawowy	16	2 500 000	2 500 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy <wielkość ujemna>			
Udziały/(akcje) własne <wielkość ujemna>			
Kapitał zapasowy		15 439 993,44	15 439 993,44
Kapitał z aktualizacji wyceny			
Pozostałe kapitały rezerwowe			
Różnice kursowe z przeliczenia		30 756,10	404 172,7
Zysk/(strata) z lat ubiegłych		(1 657 706,34)	(22 336,77)
Zysk/(strata) netto		(8 255 003,72)	(1 637 417,60)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego <wielkość ujemna>			
Kapitał mniejszości			
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			
Ujemna wartość firmy – jednostki zależne			
Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne			
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		5 013 220,23	4 572 149,69
Rezerwy na zobowiązania	17	88 591,04	295 450,94
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
– długoterminowa		-	-
– krótkoterminowa		-	-
Pozostałe rezerwy		88 591,04	295 450,94
– długoterminowe		-	-
– krótkoterminowe		88 591,04	295 450,94
Zobowiązania długoterminowe	18	1 600 000,00	1 600 000,00
Wobec jednostek powiązanych		1 600 000,00	1 600 000,00
Wobec pozostałych jednostek		1 600 000,00	1 600 000,00
Kredyty i pożyczki		1 600 000,00	1 600 000,00
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Inne		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		3 324 629,19	2 635 730,69
Wobec jednostek powiązanych		1 373 573,31	1 194 713,39
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		6 676,25	6 676,25
– do 12 miesięcy		6 676,25	6 676,25
– powyżej 12 miesięcy		-	-
Inne		1 366 897,06	1 188 037,14
Wobec pozostałych jednostek		1 951 055,88	1 441 017,30
Kredyty i pożyczki		860 855,01	811 944,88
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		230 733,13	237 639,96
– do 12 miesięcy		230 733,13	237 739,96
– powyżej 12 miesięcy		-	-
Zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
Zobowiązania wekslowe		-	-
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		158 326,47	132 431,41
Z tytułu wynagrodzeń		81 306,32	81 306,32
Inne		619 834,95	177 594,73
Fundusze specjalne		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	21		40 968,06
Ujemna wartość firmy			40 968,06
Inne rozliczenia międzyokresowe			40 968,06
– długoterminowe			40 968,06
– krótkoterminowe			-
Pasywa razem		13 071 259,70	21 256 561,52

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Dodatkowe informacje	2012 Zł	2011 Zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	22	9 395,00	
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną			
Przychody netto ze sprzedaży produktów		9 395,00	
Zmiana stanu produktów <zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna>			
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty działalności operacyjnej		(2 575 416,29)	(1 151 056,62)
Amortyzacja		(2 385 027,99)	(760 494,82)
Zużycie materiałów i energii		(7 820,93)	(7 033,12)
Usługi obce		(155 775,40)	(271 931, 66)
Podatki i opłaty, w tym:		(5 836,46)	(639,20)
- podatek akcyzowy		-	-
Wynagrodzenia			(40 000,00)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia			
Pozostałe koszty rodzajowe		(20 955,51)	(70 957,82)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk/(Strata) ze sprzedaży		(2 566 021,29)	(1 151 056,62)
Pozostałe przychody operacyjne		(149 270,74)	1 325 899,26
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	193 147,23
Dotacje		-	-
Inne przychody operacyjne		149 270,74	1 132 752,03
Pozostałe koszty operacyjne		(5 745 589,87)	(595 282,88)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(4 542 401,85)	-
Inne koszty operacyjne		(1 203 188,02)	(595 282,88)
w tym odpis wartości firmy		(1174 912,98)-	-
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(8 162 340,42)	(420 440,24)
Przychody finansowe		6 870,83	11 876,28
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
Odsetki, w tym:		6 870,83	11 876,28
- od jednostek powiązanych		-	-
Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
Inne		-	-
Koszty finansowe		(89 491,39)	(55 056,88)
Odsetki, w tym:		(88 326,95)	(53 865,62)
- dla jednostek powiązanych		-	-
Strata ze zbycia inwestycji		-	-
Aktualizacja wartości inwestycji		-	-

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Różnice kursowe inne	(1 164,44)	(1 191,26)
Zysk/(Strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	(8 244 960,98)	(463 620,83)
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
Zyski nadzwyczajne		
Straty nadzwyczajne		
Zysk/(Strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Zysk/(Strata) brutto	(8 244 960,98)	(463 620,83)
Podatek dochodowy	10 042,74	(1 116,21)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) (Zyski)/Straty mniejszości		
Zysk/(Strata) netto	(8 255 003,72)	(462 504,62)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2012 zł	2011 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) netto	(8 255 003,72)	(1 637 417,60)
Korekty razem	8 120 400,33	(244 357,16)
Zysk/(Strata) mniejszości		
Zysk/(Strata) z udziałów/akcji w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	2 385 027,99	760 494,82
Odpisy wartości firmy	1 174 912,98	1 174 912,98
Odpisy ujemnej wartości firmy		
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		41 383,37
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(185 763,81)
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej		280 049,30
Zmiana stanu rezerw	(206 859,91)	(208 754,77)
Zmiana stanu zapasów	208 754,77	(2 250 568,57)
Zmiana stanu należności	274 638,90	529 119,26
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	639 988,37	(917 887,91)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(97 776,38)	532 648,17
Inne korekty z działalności operacyjnej, korekty konsolidacyjne i pozostałe	3 741 713,61	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	(134 603,39)	(1 881 774,76)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych, w tym:	88 291,34	
a) w powiązanych jednostkach		
b) w pozostałych jednostkach	88 291,34	
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach	88 291,34	
– spłata udzielonych pożyczek		
– odsetki		
– inne wpływy z aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki		633 890,18
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		13 633,60
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		620 256,58
Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w powiązanych jednostkach		534 252,58
b) w pozostałych jednostkach		86 004,00
– nabycie aktywów finansowych		4,00
– udzielone pożyczki długoterminowe		86 000,00
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym		
Inne wydatki inwestycyjne		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	88 291,34	(633 890,18)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	48 910,13	1 866 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	48 910,13	1 866 000,00

Emisja dłużnych papierów wartościowych
Inne wpływy finansowe

Wydatki		
Nabycie udziałów własnych	0,00	(409 215,07)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek		(400 000,00)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki		(9 215,07)
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	48 910,13	2 275 215,07
Przepływy pieniężne netto, razem	2 598,08	(240 449,87)
Środki pieniężne na początek okresu	1 060,52	241 510,39
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 598,08	(240 449,87)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
– przepływy pieniężne netto	2 598,08	(240 449,87)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	3 658,60	1 060,52
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	2012 zł	2011 zł
Kapitał własny na początek okresu	16 684 411,83	17 213 832,30
- korekty błędów		
Kapitał własny na początek okresu, po korektach błędów	16 684 411,83	17 213 832,30
Kapitał podstawowy na początek okresu	2 500 000,00	2 500 000,00
Zmiany kapitału podstawowego		
zwiększenie <z tytułu>		
zmniejszenie <z tytułu>		
Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 500 000,00	2 500 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy		
zwiększenie <z tytułu>		
zmniejszenie <z tytułu>		
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
{Udziały /akcje} własne na początek okresu		
Zwiększenie		
Zmniejszenie		
{Udziały /akcje} własne na koniec okresu		
Kapitał zapasowy na początek okresu	15 439 993,44	15 439 993,44
Zmiany kapitału zapasowego		
zwiększenie <z tytułu>		
zmniejszenie <z tytułu>		
Kapitał zapasowy na koniec okresu	15 439 993,44	15 439 993,44
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
zwiększenie <z tytułu>		
zmniejszenie <z tytułu>		
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
zwiększenie <z tytułu>		
zmniejszenie <z tytułu>		
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
Różnice kursowe z przeliczenia	30 756,10	404 172,76
Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(1 659 754,37)	763 823,84
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów		
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
zwiększenie <z tytułu>		
zmniejszenie <z tytułu>		
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
zwiększenie <z tytułu>		
zmniejszenie <z tytułu>		
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 657 706,34)	(22 336,77)
Wynik netto		
strata netto	(8 255 003,72)	(1 637 417,60)
Kapitał własny na koniec okresu	8 058 093,47	16 684 411,83

Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku
(pokrycia straty)

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Połączenie jednostki powiązanej

W roku obrotowym nie nastąpiło połączenia jednostek powiązanych w ramach grupy kapitałowej.

2. Zagrożenie kontynuacji działalności jednostek powiązanych

Nie występuje zagrożenie kontynuacji działalności jednostek powiązanych.

3. Znaczące zdarzenia z lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie ujęto zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

4. Kursy wymiany walut obcych

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	2012 zł	2011 Zł
Kurs wymiany EURO na polski złoty	4,0882	4,4168
Kurs średni w okresie	2012 Zł	2011 Zł
Kurs wymiany EURO na polski złoty	4,1850	4,1189

Kurs średni został obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ogłoszony przez Narodowy Bank Polski.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

5. Wartości niematerialne i prawne – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Know-how	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
	Zł	zł	zł	Zł	zł	Zł	Zł	Zł
Wartość brutto na 01.01.2012	1 245 036,81					6 633 092,49		7 878 129,30
Zwiększenia:								
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie z zaliczek								
Zmniejszenia								
- sprzedaż								
- likwidacja								
- przeniesienie								
- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(1 245 036,81)					705 825,79		705 825,79
- inne (różnice kursowe)						431 527,61		431 527,61
Wartość brutto na 31.12.2012	0,00					5 495 739,07		5 495 739,09
Umorzenie na 01.01.2012						2 633 776,75		2 633 776,75
Zwiększenia								
- amortyzacja						1 614 596,50		1 614 596,50
- przeniesienie						1 614 596,50		1 614 596,50
Zmniejszenia:								
- sprzedaż								
- likwidacja								
- przeniesienie						127 575,78		127 575,78
- inne (różnice kursowe)						223 807,99		223 807,99
Umorzenie na 31.12.2012						3 896 989,48		3 896 989,48
Wartość netto								
Stan na 01.01.2012	1 245 036,81					3 999 315,73		5 244 352,54
Stan na 31.12.2011	0,00					1 598 749,60		1 598 749,60

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

6. Środki trwałe – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Grunt (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2012			1 012 497,86	9 081,57	2 446 302,10			3 467 881,53
Zwiększenia:								
- nabycie								
- przeniesienie (zmiana prezentacji)								
- przeniesienie z inwestycji rozpoczętych								
Zmniejszenia:								
- sprzedaż								
- likwidacja								
- odpis z tytułu trwałej utraty (spisanie w koszty inwestycji zaniechanej wartości)								
- inne (różnice kursowe)					(181 999,38)			(181 999,38)
Wartość brutto na 31.12.2012			1 012 497,86	9 081,57	2 264 302,72			3 285 882,15
Umorzenie na 01.01.2012			667 144,33	1 513,60	1 636 554,70			2 272 622,63
Zwiększenia:								770 431,49
- aktualizacja wyceny								
- amortyzacja								
Zmniejszenia:								
- sprzedaż								
- likwidacja								
- inne (różnice kursowe)					767 249,57			770 431,49
Umorzenie na 31.12.2012			668 509,93	3 329,92	2 264 298,62			(139 505,64)
Wartość netto								2 936 138,47
Stan na 01.01.2012			345 353,53	7 567,97	809 747,40			1 162 668,90
Stan na 31.12.2012			343 897,93	5 751,65	4,09			349 743,68

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7. Odpis z tytułu trwałej utraty rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

W roku obrotowym objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano następujących odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych:

- środków trwałych w budowie na kwotę 2 017 073,43 zł (Virtual Vision S.A.)
- kosztów zakończonych prac rozwojowych na kwotę 1 245 036,81 zł (Media Expert Sp. z o.o.);
- inne wartości niematerialne i prawne na kwotę (Media Expert Sp. z o.o.) 578 250,01 zł.

8. Środki trwałe – według tytułów własności

	31.12.2012 zł	31.12.2011 zł
Środki trwałe własne	349 743,67	1 162 668,90
Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	349 743,67	1 162 668,90
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	-	-
	349 743,67	1 162 668,90

9. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W Grupie nie wystąpiły w okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

10. Inwestycje długoterminowe – zmiany w ciągu roku obrotowego

Pozycja nie wystąpiła na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego tj. 31.12.2012 r.

11. Informacje dotyczące odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółka dokonała odpisu aktualizującego udziałów w jednostkach powiązanych na kwotę 6 225 765,03 zł..

12. Informacje o odsetkach naliczonych od dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych i należności własnych

Pozycja nie wystąpiła w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

13. Informacje o niezrealizowanych odsetkach od udzielonych pożyczek i należności własnych, które objęto odpisem aktualizującym w roku obrotowym

Niezrealizowane odsetki od udzielonych pożyczek i należności własnych, które objęto odpisem aktualizującym nie wystąpiły w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

14. Zapasy

W roku obrotowym dokonano odpisu aktualizującego saldo zapasów Spółki Media Expert Sp. z o.o. na kwotę 208 754,77 zł.

15. Odpisy aktualizujące wartość należności

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonano odpisu aktualizującego należności jednostki dominującej w kwocie 323 499,25 zł.

16. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynikają w całości z krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych jednostki dominującej. Na saldo pozycji na 31.12.2012 składają się następujące tytuły.

	31.12.2012	31.12.2011
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
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
	<u>5 171 662,61</u>	<u>5 114 854,29</u>

17. Kapitał podstawowy Jednostki dominującej

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2012 r. 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 jednostki dominującej Virtual Vision S.A. byli:

Akcyonariusz	Liczba Akcji Serii A (uprzywil. 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 jednostki dominującej Virtual Vision S.A. byli:

Akcyonariusz	Liczba Akcji Serii A (uprzywil. 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%

18. Rezerwy na zobowiązania – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Stan na 01.01.2012	Utworzone	Zmiana	Stan na 31.12.2012
	zł	zł	Zł	Zł
Rezerwy z tytułu podatku dochodowego oraz podatku od działalności gospodarczej	177 670,77	-	(177 670,77)	0,00

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(Spółka LTV)

Rezerwa restrukturyzacyjna

Inne rezerwy

-	-	-	-
-	117 780,17		88 591,04
177 670,77	117 780,17	(177 670,77)	88 591,04

19. Zobowiązania długoterminowe

	31.12.2012	31.12.2011
	zł	zł
Pożyczka długoterminowa udzielona przez Polski Instytut Sztuki Filmowej udzielona Virtual Vision S.A.	1 600 000,00	1 600 000,00
	1 600 000,00	1 600 000,00

W umowie pożyczki termin spłaty wyznaczono na 4 lutego 2016 roku. Pożyczka nie jest oprocentowana.

20. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Pozycja nie wystąpiła w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

21. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostek powiązanych nie wystąpiły.

22. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Pozycja nie wystąpiła na 31 grudnia 2012 r.

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

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa uzyskała przychody ze sprzedaży produktów i usług na terenie kraju w wysokości 9 395,00 zł. Przychody osiągnięte przez jednostkę dominującą.

24. Zyski i straty nadzwyczajne

Pozycje nie wystąpiły w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

25. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy wynika z podatku dochodowego Spółki zależnej – LTV Live Television GmbH.

Grupa kapitałowa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych.

Władze podatkowe mogą w Polsce przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe. W opinii Zarządu Jednostki Dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

26. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

	31.12.2012	31.12.2011
	Zł	Zł
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 658,60	1 060,52
Inne środki pieniężne		
Inne aktywa pieniężne		
	<u>3 658,60</u>	<u>1 060,52</u>

27. Działalność zaniechana.

W trakcie okresu obrotowego jednostki powiązane nie zaniechały prowadzenia żadnej działalności i nie przewidują takiego zaniechania w latach przyszłych.

28. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe Spółki wynikają z zabezpieczenia pożyczki udzielonej Spółce przez PISF wekslem in blanco VIRTUAL VISION i cesją praw do filmu (wraz z cesją praw literackich).

28(a) Gwarancje i poręczenia

Na dzień bilansowy Spółka nie udzieliła innych gwarancji i poręczeń poza wymienionym zabezpieczeniem pożyczki od PISF

28(b).Pozostałe zobowiązania warunkowe

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych

29. Wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji

W roku objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji.

30. Umowy nieuwzględnione w bilansie

W roku objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie była stroną istotnych umów nieuwzględnionych w bilansie.

31. Wydarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową jednostek powiązanych.

32. Zatrudnienie

Grupa w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie zatrudniała pracowników na podstawie umowy o pracę.

33. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu nie pobierali wynagrodzeń w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

34. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 roku nie udzielano osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

35. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na skutek transakcji jednostki dominującej z podmiotami powiązanymi wystąpiły następujące salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku zostało sporządzone z wyłączeniem rozrachunków pomiędzy podmiotami powiązanymi.

	31.12.2012 Zł	31.12.2011 Zł
Zobowiązania, w tym:		
Media Expert Sp. z o.o.	139 685,53	141 135,53
	<u>139 685,53</u>	<u>141 135,53</u>

36. Istotne transakcje ze stronami powiązanymi

W roku obrotowym objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie zawierała istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

37. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wypłacone lub należne wynagrodzenie biegłemu rewidentowi za rok obrotowy za:

	31.12.2012 Zł	31.12.2011 Zł
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	15.000,00	9.900,00
Inne usługi poświadczające	0	0
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	-	0
	<u>15.000,00</u>	<u>9.900,00</u>

38. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostek powiązanych

Nie wystąpiły w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

39. Wartość firmy i ujemna wartość firmy.

Ujemna wartość firmy powstała w wyniku nabycia spółki Media Ekspert Sp. z o.o. została odniesiona w wynik lat ubiegłych w pełnej kwocie tj.: 5 263 815,58 złotych, gdyż nie możliwe było ustalenie okresu amortyzacji ujemnej wartości firmy zgodnie z art. 44 b p. 11,12 ustawy o rachunkowości.

Od wartości firmy powstałej w wyniku nabycia spółki LTV Live Television GmbH, Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych przez okres pięciu lat. Łączna wartość odpisów amortyzacyjnych na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła 3 133 101,29 złotych, z czego na wynik finansowy bieżącego okresu odniesiono 1 174 912,98 złotych.

PREZES ZARZĄDU


Richard Kunicki

VIRTUAL VISION S.A.

ul. Bociania 47
02-807 Warszawa