

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

NOVIAN S.A.

Warszawa, ul. Nowogrodzka 50/515

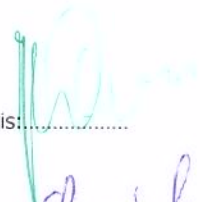
za okres
od 01.01.2012 r. - do 31.12.2012 r.

obejmujące:
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
BILANS
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

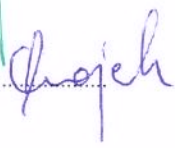
Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Jacek Woźniakowski

Członek Zarządu

podpis: 

sporządziła: Agnieszka Gajewska

podpis: 

Miejscowość: Warszawa 10.06.2013 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE
SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

NOVIAN S.A.
Warszawa, ul Nowogrodzka 50/515

za okres
od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jak też jej wyniku finansowego. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Woźniakowski Jacek

Członek Zarządu

podpis:



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

Nazwa: NOVIAN S.A.
Adres: Warszawa, ul. Nowogrodzka 50/515
Przedmiot działalności: - działalność holdingów finansowych,
Rejestr sądowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS
Miejscowość: Warszawa
Numer: 0000319753

2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:

Zgodnie z umową czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

5. Założenie kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek

Sprawozdanie finansowe nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

7. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2011 r. nr 149, poz. 1674, z późniejszymi zmianami).

Zasady wyceny aktywów i pasywów.

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

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy aktualizujące ich wartość.

Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się:

- Nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy
- Koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania wytworzenie lub nabycie środków trwałych oraz różnice kursowe pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny rynkowej albo ceny nabycia zależnie od tego, która z nich jest niższa. Przy wycenie rozchodu inwestycji krótkoterminowych ma zastosowanie metoda Pierwsze Przyszło Pierwsze Wyszło. (FIFO)

Inwestycje majątkowe, nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczane do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających w przyroście wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty zakwalifikowane do sprzedaży są wyceniane wg wartości godziwej. Jeżeli wartość godziwa nie jest możliwa do ustalenia wyceny dokonuje się w cenie nabycia. Do ustalenia wartości godziwej stosuje się kurs akcji na rynku GPW lub New Connect z dnia bilansowego.

Skutki wyceny instrumentów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny (wycena In plus), wycena in minus w pierwszej kolejności najpierw obniża kapitał z aktualizacji wyceny (do zera), a w przypadku, gdy przekroczy wartość kapitału skutki wyceny w części nie pokrytej ujmowane są w koszty okresu.

Natomiast skutki wyceny instrumentów finansowych sklasyfikowanych w kategorii przeznaczone do obrotu odnoszone są w wynik okresu.

Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

Pożyczki udzielone i należności własne, która jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonuje się w wysokości wiarygodnie oszacowanej. Zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych
- kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług
- kosztów sprzedaży

Stosowane metody rozchodu:

- pierwsze przyszło pierwsze wyszło (FIFO)

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

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku
- udzielone gwarancje i poręczenia
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego
- przyszłe świadczenia pracownicze
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o własne szacunki.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej.

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

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio : ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- wartość wykonywanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, 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 budowie, oraz prac rozwojowych jeżeli stosowanie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) 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
- nadwyżka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych (jeśli takie kontrakty są zrealizowane).

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą, w tym przychody ze sprzedaży aktywów finansowych.

Przychody z wykonania niezakończonej usługi, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie:

- stosunku poniesionych kosztów do planowanej całkowitej wartości kosztów, niezbędnej do wykonania kontraktu

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych.

W przypadku, gdy stopień zaawansowania nie zakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym.

W pozycji koszt sprzedanych aktywów finansowych ujmowany jest koszt sprzedanych aktywów finansowych w okresie.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto :

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar grzywn i odszkodowań otrzymania lub przekazania, darowizn
- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi
- koszty finansowe z tytułu odsetek, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Opodatkowanie

Wynik Finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczania podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut, oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycena się wyrażone w walutach obcych:

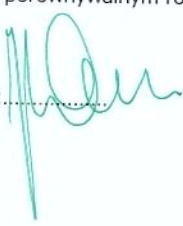
- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień
- składnik pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

W roku 2011 nastąpiła zmiana prezentacji dotycząca sprzedaży aktywów finansowych które są podstawową działalnością Spółki – prezentacja w szyku rozwartym przychodów ze sprzedaży aktywów finansowych oraz wartości sprzedanych aktywów finansowych zmiana nie wpłynęła na wynik finansowy oraz sumę bilansową w porównywalnym roku 2010.

Woźniakowski Jacek

Członek Zarządu podpis:.....

Miejscowość: Warszawa 10.06.2013

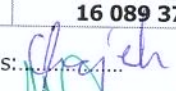
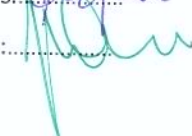
BILANS NA 31.12.2012 r.

Lp.	Aktywa	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
A	AKTYWA TRWAŁE		
I	Wartości niematerialne i prawne	15 665 557,11	43 991 789,18
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1	Środki trwałe	301 851,52	405 621,84
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	301 851,52	405 621,84
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d	środki transportu	267 504,03	322 109,33
e	inne środki trwałe	0,00	26 266,69
2	Środki trwałe w budowie	34 347,49	57 245,82
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	15 363 705,59	43 098 840,31
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	15 363 705,59	43 098 840,31
	- udziały lub akcje	15 363 705,59	43 098 840,31
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	487 327,03
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	487 327,03
B	AKTYWA OBROTOWE	0,00	0,00
I	Zapasy	423 817,42	827 391,86
II	Należności krótkoterminowe	0,00	0,00
1	Należności od jednostek powiązanych	29 307,49	113 213,20
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	5 538,00
	- do 12 miesięcy	0,00	5 538,00
b	inne	0,00	5 538,00
2	Należności od pozostałych jednostek	29 307,49	107 675,20
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 267,96	7 345,65
	- do 12 miesięcy	18 267,96	7 345,65
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 473,41	93 815,54
c	inne	9 566,12	6 514,01
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	393 949,85	713 706,48
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	393 949,85	713 706,48
a	w jednostkach powiązanych	2 968,36	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	2 968,36	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	390 000,00	708 000,00
	- udziały lub akcje	390 000,00	708 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	981,49	5 706,48
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	981,49	5 706,48
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	560,08	472,18
	AKTYWA RAZEM	16 089 374,53	44 819 181,04

sporządziła: Agnieszka Gajewska

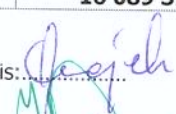
Jacek Woźniakowski
Miejscowość: Warszawa Data: 10.06.2013

Członek Zarządu

podpis: podpis: 

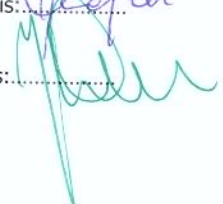
Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 684 673,90	40 104 431,72
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	87 808 066,60	87 808 066,60
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	79 607 331,51	79 607 331,51
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-127 310 966,39	-3 274 763,52
VIII	Zysk (strata) netto	-29 419 757,82	-124 036 202,87
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 404 700,63	4 714 749,32
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	39 438,83
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	4 507,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	34 931,83
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	34 931,83
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 404 651,63	4 675 310,49
1	Wobec jednostek powiązanych	4 181 834,78	3 991 056,71
b	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	159 900,00	36 900,00
	- do 12 miesięcy	159 900,00	36 900,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
c	inne	4 021 934,78	3 000 000,00
d	kredyty i pożyczki	0,00	954 156,71
2	Wobec pozostałych jednostek	1 222 816,85	684 253,78
a	kredyty i pożyczki	636 423,81	65 822,45
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	127 185,67	225 507,36
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	413 141,67	323 613,01
	- do 12 miesięcy	413 141,67	323 613,01
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	14 487,74	23 149,91
h	z tytułu wynagrodzeń	30 000,00	30 673,81
i	inne	1 577,96	15 487,24
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	49,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	49,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	49,00	0,00
	PASYWA RAZEM	16 089 374,53	44 819 181,04

sporządziła: Agnieszka Gajewska

podpis: 

Jacek Woźniakowski

Członek Zarządu

podpis: 

Miejscowość: Warszawa

Data: 10.06.2013

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)

Lp.	Tytuł	1.01.2012r.- 31.12.2012r.	1.01.2011r.- 31.12.2011r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 600 000,00	1 267 447,98
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	1 267 445,98
II	przychody netto ze sprzedaży papierów wartościowych	3 600 000,00	2,00
B	Koszty działalności operacyjnej	3 767 138,13	3 181 711,36
I	Amortyzacja	78 160,30	289 943,71
II	Zużycie materiałów i energii	2 388,12	567 811,04
III	Usługi obce	392 787,91	1 391 845,80
IV	Podatki i opłaty	123 935,32	53 825,03
VI	Wynagrodzenia	152 684,30	722 902,82
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 547,54	42 060,80
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	4 634,64	23 322,16
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 009 000,00	90 000,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-167 138,13	-1 914 263,38
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	6,58
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	6,58
E	Pozostałe koszty operacyjne	12 810,21	2 065 089,61
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12 810,02	1 799 692,42
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,19	265 397,19
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-179 948,34	-3 979 346,41
G	Przychody finansowe	1 683 136,44	2 962,42
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	1,42	691,17
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	1 683 011,87	0,00
V	Inne	123,15	2 271,25
H	Koszty finansowe	30 440 125,89	120 524 268,91
I	Odsetki, w tym:	99 143,79	97 064,85
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	60 154,09	34 156,71
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	30 327 146,59	120 339 155,94
IV	Inne	13 835,51	88 048,12
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-28 936 937,79	-124 500 652,90
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (L±M)	-28 936 937,79	-124 500 652,90
L	Podatek dochodowy odroczony	482 820,03	-464 450,03
Ł	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
M	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-29 419 757,82	-124 036 202,87

sporządziła: Agnieszka Gajewska

podpis:.....

Jacek Woźniakowski

Członek Zarządu

podpis:.....

Miejscowość: Warszawa

Data: 10.06.2013

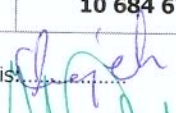
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	1.01.2012r.- 31.12.2012r.	1.01.2011r.- 31.12.2011r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	40 104 431,72	504 903,66
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	40 104 431,72	504 903,66
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	87 808 066,60	1 404 033,30
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	86 404 033,30
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	86 404 033,30
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	87 808 066,60	87 808 066,60
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	(12 500,00)
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	12 500,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	79 607 331,51	2 388 133,88
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	77 219 197,63
a	zwiększenia	0,00	77 219 197,63
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z agio - sprzedaż udziałów powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	emisja akcji D	0,00	12 500,00
	emisji akcji E do Ł	0,00	77 206 697,63
b	zmniejszenie (koszty serii)	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	79 607 331,51	79 607 331,51
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 274 763,52)	(-836 221,65)
7.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 274 763,52)	(-836 221,65)
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(3 274 763,52)	(-836 221,65)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	strata roku poprzedniego	(124 036 202,87)	(-2 438 541,87)
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(127 310 966,39)	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(127 310 966,39)	(3 274 763,52)
8	Wynik netto	(29 419 757,82)	(124 036 202,87)
a	zysk netto	0,00	0,00
b	strata netto (wielkość ujemna)	(29 419 757,82)	(124 036 202,87)
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 684 673,90	40 104 431,72
	Pokrycie straty za lata ubiegłe	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 684 673,90	40 104 431,72

sporządziła: Agnieszka Gajewska

Jacek Woźniakowski
Miejscowość: Warszawa Data: 10.062013

Członek Zarządu

podpis: podpis: 

Lp.	Tytuł	1.01.2012r.- 31.12.2012r.	1.01.2011r.- 31.12.2011r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	(29 419 757,82)	(124 036 202,87)
II	Korekty razem	29 003 006,45	121 508 327,03
1	Amortyzacja	78 160,30	289 943,71
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	96 852,38	74 811,35
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	28 065 944,74	122 138 848,36
5	Zmiana stanu rezerw	(39 438,83)	27 376,83
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	54 155,98
7	Zmiana stanu należności	83 905,71	236 501,60
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	230 294,02	(859 913,97)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	487 288,13	(461 810,44)
10	Inne korekty	0,00	8 413,61
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(416 751,37)	(2 527 875,84)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	12 800,00	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 800,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	12 800,00	(108 848,00)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	725 000,00	2 630 863,29
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 710 863,29
2	Kredyty i pożyczki	725 000,00	520 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	400 000,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	325 773,62	148 118,33
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	202 355,00	20 000,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	9 000,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	98 321,69	102 243,42
8	Odsetki	16 096,93	25 874,91
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	399 226,38	2 482 744,96
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(4 724,99)	(153 978,88)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(4 724,99)	(153 978,88)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	5 706,48	159 685,36
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	981,49	5 706,48
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

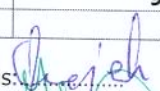
sporządziła: Agnieszka Gajewska

Jacek Woźniakowski

Członek Zarządu

Miejscowość: Warszawa

Data: 10.06.2013

podpis: podpis: 

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1 AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne

Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych
Pozycja nie występuje

1.2 AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota nr 2: Zmiana stanu środków trwałych

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
-----	-------	--	---	---------------------------------	-------------------	--------------------	-------

Wartość brutto

1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	458 622,59	39 400,00	114 491,65	612 514,24
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zakup środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	39 400,00	0,00	39 400,00
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	39 400,00	0,00	0,00
c	wykup z leasingu lub zwrot	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	458 622,59	0,00	114 491,65	573 114,24

Umorzenie

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	136 513,26	13 133,31	57 245,83	206 892,40
2	Zwiększenia	0,00	0,00	54 605,30	656,67	22 898,33	78 160,30
b	amortyzacja za okres	0,00	0,00	54 605,30	656,67	22 898,33	78 160,30
e	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	13 789,98	0,00	13 789,98
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	13 789,98	0,00	13 789,98
c	wykup z leasingu lub zwrot	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	191 118,56	0,00	80 144,16	271 262,72
5	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	322 109,33	26 266,69	57 245,82	405 621,84
6	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	267 504,03	0,00	34 347,49	301 851,52

Nota nr 3: Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto
Pozycja nie występuje

Nota nr 4: Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów
Pozycja nie występuje

Nota nr 5: Wartość netto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu finansowego

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2012		B.Z. 31.12.2011	
	leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	267 504,03	0,00	322 109,33	0,00
Środki transportu	0,00	0,00	26 266,69	0,00
Inne środki trwałe	34 347,49	0,00	57 245,82	0,00
Razem	301 851,52	0,00	405 621,84	0,00

Nota nr 6: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły:

Na ochronę środowiska:

Planowane na następny rok nakład wynoszą:

Na ochronę środowiska:

0 ,00 zł. w tym:

0,00 zł.

0,00 zł. w tym:

0,00 zł.

Nota nr 7: Środki trwałe w budowie

Pozycja nie występuje

Nota nr 8: Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie: w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

Pozycja nie występuje

Nota nr 9: Do największych realizowanych zadań wg stanu na dzień 31.12.2011 r. należą:

Pozycja nie występuje

Nota nr 10: Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Pozycja nie występuje

1.3 AKTYWA TRWAŁE - Należności długoterminowe**Nota nr 11: Zmiana stanu należności długoterminowych**

Pozycja nie występuje

Nota nr 12: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe

Pozycja nie występuje

1.4 AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe**Nota nr 13: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych**

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe			Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
			Razem	udziały i akcje	obligacje		
Wartość brutto	0,00	0,00	0,00	161 136 996,25	0,00	0,00	0,00
B.O.	0,00	0,00	0,00	161 136 996,25	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakup, nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-naliczone odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-sprzedaż/wykup	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	161 136 996,25	161 136 996,25	0,00	0,00	161 136 996,25
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.O.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wycena bilansowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	-145 773 290,66	-145 773 290,66	0,00	0,00	-145 773 290,66
wycena bilansowa	0,00	0,00	-145 773 290,66	-145 773 290,66	0,00	0,00	-145 773 290,66
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	-145 773 290,66	-145 773 290,66	0,00	0,00	-145 773 290,66
Wartość netto	0,00	0,00	161 136 996,25	161 136 996,25	0,00	0,00	161 136 996,25
B.O.	0,00	0,00	161 136 996,25	161 136 996,25	0,00	0,00	161 136 996,25
B.Z. 31.12.2011	0,00	0,00	15 363 705,59	15 363 705,59	0,00	0,00	15 363 705,59

Nota nr 14: Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31.12.2012

Lp.	Nazwa (siedziba)	Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
1	NOVIAN POLSKA	42 147 606,55	37 945 858,09	4 201 748,46	99,71	99,80
2	NOVIAN EUROPE	41 152 600,90	35 735 652,23	5 416 948,67	99,62	99,50
3	MONDRIAN SA	40 000 000,00	36 850 837,51	3 149 162,49	100	100
4	SILVA SA	10 427 250,00	10 427 250,00	0,00	25,75	25,75
5	NOVIAN REAL ESTATE	15 072 429,30	13 892 197,07	1 180 232,23	100	100
6	RAZEM	148 799 886,75	134 851 794,90	13 948 091,85		

Nota nr 15: Udziały i akcje w jednostkach współzależnych wg stanu na 31.12.2012
Pozycja nie występuje

Nota nr 16: Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wg stanu na 31.12.2012

Lp.	Nazwa (siedziba)	Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
1	Ex Debt Partners S.A.	12 337 109,50	10 921 495,76	1 415 613,74	25,76	25,76

Nota nr 17: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wg stanu na 31.12.2012
Pozycja nie występuje

1.5 AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota nr 18: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Pozycja nie występuje

Nota nr 19: Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
Pozycja nie występuje

2.1 AKTYWA OBROTOWE – Zapasy

Nota nr 20: Zapasy
Pozycja nie występuje

Nota nr 21: Zapasy według okresów zalegania (wg stanu na 31.12.2012)
Pozycja nie występuje

Nota nr 22: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012
Pozycja nie występuje

2.2 AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe

Nota nr 23: Należności krótkoterminowe

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Należności krótkoterminowe	29 307,49	113 213,20
Należności od jednostek powiązanych	0,00	5 538,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	5 538,00
- do 12 miesięcy	0,00	5 538,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	29 307,49	107 675,20
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 267,96	7 345,65
- do 12 miesięcy	18 267,96	7 345,65
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 473,41	93 815,54
inne	9 566,12	6 514,01
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00

Nota nr 24: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2012

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2012 rok bieżący
a) do 1 miesiąca	1 617,00
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 724,86
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	110,11
e) powyżej 1 roku	18 855,52
f) należności przeterminowane	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	29 307,49
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	29 307,49

Nota nr 25: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)
 Pozycja nie występuje

2.3 AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe

Nota nr 26: Krótkoterminowe aktywa finansowe (oprócz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych)

Wyszczególnienia	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość brutto 01.01.2012	3 009 000,00	0,00	0,00	0,00	3 009 000,00
Zwiększenia w tym:	3 600 000,00	0,00	0,00	0,00	3 600 000,00
- zakup/udzielenie	3 600 000,00	0,00	0,00		3 600 000,00
-przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00		0,00
Zmniejszenia w tym:	3 009 000,00	0,00	0,00	0,00	3 009 000,00
-sprzedaż/wykup	3 009 000,00	0,00			3 009 000,00
-przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto 31.12.2012	3 600 000,00	0,00	0,00	0,00	3 600 000,00
Odpisy aktualizujące 01.01.2012	0,00		0,00		0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wycena bilansowa - odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	-3 210 000,00	0,00	0,00	0,00	-3 210 000,00
wycena bilansowa	-3 210 000,00		0,00	0,00	-3 210 000,00
Odpisy aktualizujące 31.12.2013	-3 210 000,00	0,00	0,00	0,00	-3 210 000,00
Wartość netto 01.01.2012	3 009 000,00	0,00	0,00	0,00	3 009 000,00
Wartość netto 31.12.2012	390 000,00	0,00	0,00	0,00	390 000,00

Nota nr 27: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	981,49	5 706,48
a)	Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
b)	Środki pieniężne w banku	981,49	5 706,48
2.	Inne środki pieniężne:	0,00	0,00
a)	Środki pieniężne w drodze	0,00	0,00
b)	lokaty krótkoterminowe o okresie realizacji do 3 m-cy	0,00	0,00
c)	naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	0,00	0,00
3.	Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	981,49	5 706,48
5.	Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	0,00	0,00
6.	Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy	0,00	0,00
a)	dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
b)	ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
7.	Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)	981,49	5 706,48

Nota nr 28: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
1.	Ubezpieczenia	0,00	0,00
2.	Pozostałe	560,08	472,18
Razem		560,08	36 076,77

3.1 KAPITAŁY WŁASNE**Nota nr 29: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego**

Lp.	Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Ilość głosów	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
	Seria A	500 000,00	500 000,00	10000000	opłacony gotówką	15-12-2008	16-10-2008
1	seria B	3 915 333,00	3 915 333,00	195 766,65	opłacony gotówką	23-04-2010	01-01-2009
2	seria C	13 915 333,00	13 915 333,00	695 766,65	opłacony gotówką	05-11-2010	01-01-2010
3	seria D	250 000,00	250 000,00	12 500,00	opłacony gotówką	05-11-2010	01-01-2010
4	seria E	28 080 666,00	28 080 666,00	1 404 033,30	opłacony gotówką	09-05-2011	01-01-2010
5	seria F	50 000 000,00	50 000 000,00	2 500 000,00	opłacony gotówką	09-05-2011	01-01-2010
6	seria G	50 000 000,00	50 000 000,00	2 500 000,00	opłacony gotówką	09-05-2011	01-01-2010
7	seria H	100 000 000,00	100 000 000,00	5 000 000,00	opłacony gotówką	09-05-2011	01-01-2010
8	seria I	300 000 000,00	300 000 000,00	15 000 000,00	opłacony gotówką	09-05-2011	01-01-2010
9	seria J	300 000 000,00	300 000 000,00	15 000 000,00	opłacony gotówką	09-05-2011	01-01-2010
10	seria K	300 000 000,00	300 000 000,00	15 000 000,00	opłacony gotówką	09-05-2011	01-01-2010
11	seria L	300 000 000,00	300 000 000,00	15 000 000,00	opłacony gotówką	09-05-2011	01-01-2010
12	seria Ł	300 000 000,00	300 000 000,00	15 000 000,00	opłacony gotówką	09-05-2011	01-01-2010
Kapitał razem		1 296 147	1 756 161 332,00	87 808 066,60	X	X	X

Nota nr 30: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2012

nazwisko / nazwa	Liczba posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
Grupa Kapitałowa SPQR S.A.	672 329 308	38,28%
w tym:		
- SPQR S.A.	2 000 000	0,11%
- DYFFRYN HOLDINGS LIMITED	670 329 308	38,17%
P.C.H. Capital (Cyprus) Limited	10 500 000	0,60%
Pozostali	1 073 332 024	61,12%
razem	1 756 161 332,00	100%

Grupa Kapitałowa SPQR S.A. i P.C.H. Capital (Cyprus) Limited, jako podmioty działające w porozumieniu, posiadają łącznie 682.829.308 akcje Novian S.A., które stanowią 38,88% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Novian S.A.

Nota nr 31: Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych w przypadku, gdy jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale

Zmiany kapitałów zapasowych i rezerwowych są pokazane szczegółowo z zestawieniem zmian w kapitale

Nota nr 32: Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd zaproponuje pokrycie straty z zysków lat przyszłych.

4.1 ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**Nota nr 33: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Pozycja nie występuje

Nota nr 34: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowe

Pozycja nie występuje

Nota nr 35: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - krótkoterminowe

Pozycja nie występuje

Nota nr 36: Pozostałe rezerwy długoterminowe

Pozycja nie występuje

Nota nr 37: Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Pozycja nie występuje

Nota nr 38: Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty
Pozycja nie występuje

Nota nr 39: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Z tytułu dostaw i usług:	159 900,00	36 900,00
-do 12 miesięcy	159 900,00	36 900,00
-powyżej 12 miesięcy		
Inne	4 021 934,78	3 954 156,71
Zob. z tyt. zakupu akcji	3 000 000,00	3 000 000,00
Pożyczka	598 934,78	536 534,79
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii B	423 000	417 621,92
Razem	4 181 834,78	3 991 056,71

Wyszczególnienie	31.12.2012	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Z tytułu dostaw i usług:	159 900,00	12 300,00	36 900,00	36 900,00	55 350,00	18 450,00
Inne	4 021 934,78	598 934,78	0,00	3 000 000,00	423 000,00	0,00
Razem	4 181 834,78	611 234,78	36 900,00	3 036 900,00	478 350,00	18 450,00

Nota nr 40: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2012	B.Z. 31.12.2011
Kredyty i pożyczki	636 423,81	65 822,45
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	127 185,67	225 507,36
Z tytułu dostaw i usług:	413 141,67	323 613,01
-do 12 miesięcy	413 141,67	323 613,01
-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	14 487,74	23 149,91
Z tytułu wynagrodzeń	30 000,00	30 673,81
Inne	1 577,96	15 487,24
Razem	1 222 816,85	684 253,78

Wyszczególnienie	31.12.2012	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Kredyty i pożyczki	636 423,81	570 601,36	0,00	0,00	0,00	65 822,45
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe - leasing	127 185,67	127 185,67	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług:	413 141,67	22 635,08	21 109,20	44 200,00	57 200,93	267 996,46
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	14 487,74	14 487,74	0	0,00	0,00	0,00
Z tytułu wynagrodzeń	30 000,00	30 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	1 577,96	0,00	0,00	0,00	0,00	1 577,96
Razem	1 222 816,85	764 909,85	21 109,20	44 200,00	57 200,93	335 366,87

Nota nr 41: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych
	B.Z. 31.12.2012	B.Z. 31.12.2012	B.Z. 31.12.2011	B.Z. 31.12.2011
do 1 roku	131 294,84	127 185,67	241 285,01	225 507,36
od 1 roku do 3 lat	0	0	0	0
od 3 lat do 5 lat	0	0	0	0
powyżej 5 lat	0	0	0	0
Razem	131 294,84	127 185,67	241 285,01	225 507,36
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	-4 109,17	X	-15 777,75	X
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat	127 185,67	127 185,67	225 507,36	225 507,36
zobowiązania krótkoterminowe	127 185,67	0	225 507,36	0
zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0

Nota nr 42: Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Pozycja nie występuje

Nota nr 43: Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Pozycja nie występuje

Nota nr 44: Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie występuje

5.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**Nota nr 45: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

Pozycja nie występuje

Nota nr 46: Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012.	01.01.2010 r. 31.12.2010 r.
Koszty według rodzaju		
-amortyzacja	3 767 138,13	3 091 711,36
-zużycie materiałów i energii	78 160,30	289 943,71
-usługi obce	2 388,12	567 811,04
-podatki i opłaty	392 787,91	1 391 845,80
-wynagrodzenia	123 935,32	53 825,03
-ubezpieczenia i inne świadczenia	152 684,30	722 902,82
-pozostałe koszty rodzajowe	3 547,54	42 060,80
- wart. Sprzedanych instrumentów finansowych	4634,64	23 322,16
Koszty według rodzaju razem	3 009 000,00	0,00
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 767 138,13	3 091 711,36
	0,00	0,00

Nota nr 47: Pozostałe przychody operacyjne

Pozycja nie występuje

Nota nr 48: Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2012 r. 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. 31.12.2011 r.
a) Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12 810,02	1 799 692,42
b) rozwiązane odpisy aktualizujące	0,00	0,00
c) pozostałe,	0,19	265 397,19
Koszty lat ubiegłych	0,00	0,00
Cesja kaucji	0,00	199 285,35
Zaniechana inwestycja, spisane aktywa	0,00	50 810,68
Pozostałe	0,00	15 301,16
Inne przychody operacyjne, razem	12 810,21	2 065 089,61

Nota nr 49: Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2012 r. 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. 31.12.2011 r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
II. Odsetki	1,42	691,17
odsetki w rachunku bieżącym i maklerskim	1,42	691,17
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	1 683 011,87	0,00
V. Inne	123,15	2 271,25
pozostałe	0,00	0,00
Różnice kursowe	123,15	2 271,25
RAZEM	1 683 136,44	2 962,42

Nota nr 50: Koszty finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2012 r. 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. 31.12.2011 r.
I.	Odsetki		
	odsetki od kredytów	99 143,79	97 064,85
	odsetki od pożyczek		
	odsetki leasingowe	66 377,37	31 314,42
	odsetki pozostałe	16 096,93	25 874,91
	odsetki od obligacji	2 291,41	22 253,60
	w tym od obligacji i pożyczek jednostek powiązanych	14 378,08	17 621,92
II.	Strata ze zbycia inwestycji	80 755,45	34 156,71
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	aktualizacja wartości akcji	30 327 146,59	120 339 155,94
IV.	Inne koszty finansowe	30 327 146,59	120 339 155,94
	Koszty emitenta	13 835,51	88 048,12
	pozostałe	0,00	88 048,12
	RAZEM	13 835,51	0,00
		30 440 125,89	120 524 268,91

Nota nr 51: Zyski i straty nadzwyczajne z podziałem na losowe i pozostałe

Pozycja nie występuje

Nota nr 52: Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		01.01.2011 r. 31.12.2011 r.	01.01.2011 r. 31.12.2011 r.
1.	Amortyzacja	78 160,30	289 943,71
	amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	0,00	6 772,76
	amortyzacja środków trwałych	78 160,30	283 170,95
2.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	96 852,38	74 811,35
	odsetki zapłacone z tyt. leasingu	16 096,93	25 874,91
	odsetki zapłacone od pożyczek	83 723,81	48 936,44
3.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	28 065 944,74	122 138 848,36
	Strata/Zysk ze zbycia środków trwałych	12 810,02	1 799 692,42
	Wycena bilansowa	28 053 134,72	120 339 155,94
	koszty inwestycji zaniechanej	0,00	0,00
	wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	0,00	0,00
	wynik na zbyciu aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-39 438,83	27 376,83
	zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	-39 438,83	27 376,83
	rezerwa odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny dot. Wyceny instrumentów	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	0,00	54 155,98
	zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	0,00	54 155,98
	przesunięcia do/ze środków trwałych		
6.	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	83 905,71	236 501,60
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	83 905,71	236 501,60
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	230 294,02	(859 913,97)
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	230 294,02	1 995 014,40
	nie zapłacone środki trwałe	0,00	4 500,00
	Zobowiązania z tyt. Sprzedaży akcji	0,00	3 000 000,00
	Konwersja zobowiązań na kapitał	0,00	140 571,63
	korekta o spłacone zobowiązanie leasingowe	0,00	0,00
	korekta z tytułu zobowiązań z tyt. emisji	0,00	0,00
8.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:	487 288,13	(461 810,44)
	zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-429 790,44	-429 790,44
	zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	487 288,13	
	Podwyższenie kapitału - PCC	0,00	0,00
9.	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	0,00	-32 020,00
	Spisane rozrachunki w związku z konwersją na kapitał	0,00	8 413,61
	likwidacja środków trwałych	0,00	-680,24
		0,00	9 093,85

Nota nr 52: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2012 rok bieżący	2011
Przychody bilansowe	5 283 536,44	1 270 416,98
Koszty bilansowe	32 360 606,60	125 771 069,88
1. Zysk (strata) brutto	-27 077 070,16	-124 500 652,90
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	26 946 381,77	120 788 860,94
- przychody stanowiące przychody podatkowe	0,00	0,00
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	1 683 411,87	10,23
- odsetki naliczone od lokaty	0,00	0,00
- odsetki naliczone od obligacji	0,00	0,00
- odsetki naliczone od pożyczki	0,00	10,23
- wycena papierów	1 683 011,87	0,00
- odsetki naliczone od pap.dłużnych	0,00	0,00
- rezerwa	400,00	0,00
- pozostałe przychody finansowe	0,00	0,00
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	75 583,63	67 830,79
- Zapłacony ZUS 2010	0,00	0,00
- odsetki od pożyczek	1 731,51	0,00
-koszty finansowe rozliczenie rezerwy	34 531,83	0,00
- koszty pozostałej działalności	39 320,29	67 830,79
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	28 705 377,27	120 856 701,96
pożyczka	0,00	14 779,63
- koszty finansowe		0,00
wynagrodzenia rn	44 536,00	39 688,47
- amortyzacja	78 160,30	85 383,63
- koszty lat ubiegłych	51,91	0,00
- rezerwy - koszty usług i inne	49,00	0,00
- wycena papierów pozostałe	14 378,08	118 038 155,94
- wycena papierów	28 468 078,96	2 301 000,00
- ZUS	0,00	3 152,47
- rezerwa na sporz.i badanie SF	0,00	34 931,83
- odsetki budżetowe	929,00	1 193,00
- odsetki od pożyczek	66 377,37	34 156,71
ods. za nieterminową spłatę	0,00	16 077,24
- odsetki od leasingu nKUP	13331,68	
- brak kontynuacji działalności	1008,15	12 927,81
reprezentacja	0,00	206,48
- pozostałe	18 476,82	275 048,45
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-130 688,39	-3 711 791,96
3a. Obniżenie podstawy opodatkowania	0,00	0,00
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-130 688,00	-3 711 792,00
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	0,00	0,00
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0,00	0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0,00	0,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Nota nr 53: Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku Następnym
Pozycja nie występuje

6.1 INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GODPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE

Nota nr 54: 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
Pozycja nie występuje

6.2 INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 55: Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi (wraz z ich kwotami, charakterem transakcji)
Pozycja nie występuje

6.3 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIU

Nota nr 56: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy
Spółka nie zatrudnia pracowników

Nota nr 57: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, administrujących i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Wyszczególnienie	01.01.2012 r. 31.12.2012 r.	29.03.2010 r. 31.12.2011 r.
1 Organy zarządzające	106 029,50	170 412,00
2 Organy administrujące	0,00	0,00
3 Organy nadzorujące	0,00	3 215,00
Razem	106 029,50	173 627,00

6.4 POŻYCZKI I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, ADMINISTRUJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Nota nr 58: Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, administrujących i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Pozycja nie występuje

6.5 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

Nota nr 59: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2012r. 31.12.2012r.
1 Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	6 000,00
2 Inne usługi poświadczające	0,00
3 Usługi doradztwa podatkowego	0,00
4 Pozostałe usługi	0,00
Razem	6 000,00

6.6 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH

Nota nr 60: Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Pozycja nie występuje

Nota nr 61: Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Pozycja nie występuje

6.7 INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Nota nr 62: Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki)

W spółce nie nastąpiła zmiana zasad rachunkowości

Nota nr 63: Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania

Pozycja nie występuje

7.1. INFORMACJE O POŁĄCZENIACH JEDNOSTEK GOSPODARSTWA

Nota nr 64: Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres w którym nastąpiło połączenie

Pozycja nie występuje

7.2 INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Nota nr 65: Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Pozycja nie występuje

8.1 INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 66: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Wyszczególnienie	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	stan na 31.12.2012 r.		za okres 01.01.11-31.12.12	
1 Emisja obligacji	0,00	423 000,00	0,00	0,00
2 Pożyczka	2 986,36	598 934,78	0,00	0,00
3 Usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Sprzedaż akcji	0,00	3 000 000,00	0,00	0,00
5 Odsetki	0,00	0,00	0,00	60 154,09

Nota nr 67: Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji. Dla jednostek nie sporządzających skonsolidowanego sprawozdania finansowego informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji

Pozycja nie występuje

Nota nr 68: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna
Nie dotyczy

Nota nr 69: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa wyżej
Nie dotyczy

9.1 DODATKOWE INFORMACJE

Nota nr 70: Zbycie akcji własnych
Pozycja nie występuje

Nota nr 71: Umorzenie akcji własnych
Pozycja nie występuje

Nota nr 72: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności
Nie występuje

Nota nr 73: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki
Nie występuje

Nota nr 74: Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny
Nie występuje

9.2 DODATKOWE INFORMACJE

Nota nr 75: Objasnienia do instrumentów finansowych (jednostki, które ujmuje w księgach rachunkowych, wyceniają i prezentują instrumenty finansowe zgodnie z przepisami rozporządzenia "o instrumentach finansowych")

STOSOWNIE DO PAR. 40 ROZPORZĄDZENIA "O INSTRUMENTACH":

1. Dla wszystkich grup aktywów finansowych wykazanych w bilansie w aktywach trwałych i obrotowych oraz dla wszystkich zobowiązań finansowych wykazanych w bilansie jako długoterminowe i krótkoterminowe, w podziale co najmniej według kategorii określonych w § 5 ust. 1 należy podać:

1) podstawową charakterystykę, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych,

	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15 363 705,59	0,00	15 363 705,59
Aktywa finansowe dostępne do obrotu	0,00	390 000,00	390 000,00
Należności i pożyczki	0,00	0,00	0,00
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00
Kredyty	0,00	0,00	0,00

Instrumenty dostępne do sprzedaży

Lp.	Nazwa (siedziba)	Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji
1	NOVIAN POLSKA	42 147 606,55	37 945 858,09	4 201 748,46
2	NOVIAN EUROPE	41 152 600,90	35 735 652,23	5 416 948,67
3	MONDRIAN SA	40 000 000,00	36 850 837,51	3 149 162,49
4	SILVA SA	10 427 250,00	10 427 250,00	0,00
5	NOVIAN REAL ESTATE S.A.	15 072 429,30	13 892 197,07	1 180 232,23
6	Ex Debt Partners S.A>	12 337 109,50	10 921 495,76	1 415 613,74
	Razem	161 136 996,25	145 773 290,66	15 363 705,59

Instrumenty przeznaczone do obrotu

Lp.	Nazwa	Ilość	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa
1	Emmerson Capital SA	1 200 000	3 600 000,00	390 000,00
	RAZEM		3 600 000,00	390 000,00

Zobowiązania finansowe

Tytuł zobowiązania	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Zob. z tytułu emisji obligacji	0,00	423 000,00	423 000,00
Zobowiązania leasingowe	0,00	127 185,67	127 185,67
Zobowiązania z tytułu pożyczki	0,00	1 232 390,23	1 232 390,23
Kredyty	0,00	0,00	0,00

2) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości,

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane do wartości godziwej. Za wartość godziwą papierów wartościowych notowanych na GPW uznaje się ceny rynkowe, tj. kurs zamknięcia GPW ostatniego dnia sesji danego okresu sprawozdawczego. NewConnect nie jest rynkiem regulowanym, jednakże spółki na nim notowane spełniają wymogi niezbędne do uznania spółki za publiczną. Cena akcji takiej spółki powinna odzwierciedlać wartość godziwą akcji. W związku z powyższym za wartość godziwą papierów wartościowych notowanych na NewConnect uznaje się również cenę rynkową, tj. kurs zamknięcia NC. Papiery wartościowe nienotowane na GPW S.A. wyceniane są według cen nabycia skorygowanych o trwałą utratę wartości. Skutki zmian wartości inwestycji przeznaczonych do obrotu, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne wycenia się wg metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Skutki wyceny odnosi się w przychody lub koszty finansowe.

3) opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, to jest, czy jednostka odnosi je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny,

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

4) wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,

Instrumenty dostępne do sprzedaży

Lp.	Nazwa (siedziba)	Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Wycena odniesiona w wynik okresu	Wycena odniesiona na kapitał z aktualizacji
1	NOVIAN POLSKA	42 147 606,55	4 201 748,46	37 945 858,09	0
2	NOVIAN EUROPE	41 152 600,90	5 416 948,67	35 735 652,23	0
3	MONDRIAN SA	40 000 000,00	3 149 162,49	36 850 837,51	0
4	SILVA SA	10 427 250,00	0,00	10 427 250,00	0
5	NOVIAN REAL ESTATE	15 072 429,30	1 180 232,23	13 892 197,07	0
6	Ex Debt Partners S.A.	12 337 109,50	1 415 613,74	10 921 495,76	0

Instrumenty przeznaczone do obrotu

Lp.	Nazwa	Wartość w cenie nabycia	Wartość bilansowa	Wycena odniesiona na kapitał z aktualizacji	Wycena odniesiona w wynik okresu
1	Emmerson Capital SA	3 600 000,00	390 000,00	0,00	3 210 000,00

5) tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych, obejmującą stan kapitału na początek i na koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia, w szczególności z tytułu:

a) skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:

- zyski lub straty z okresowej wyceny,
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości,
- zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży,
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego,
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności,
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych,

Kapitał z aktualizacji wyceny na BO	0,00
Zwiększenia	0,00
(-) wycena instrumentów finansowych	0,00
Zmniejszenia	0,00
(-) rezerwa z tytułu odroczonego podatku	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na BZ	0,00

b) okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczaniem:

- zmian w przepływach pieniężnych,
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych,

Nie wystąpiły

c) ustalenia, przeszacowania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

6) objaśnienie do każdej kategorii aktywów finansowych, wyróżnionych zgodnie z § 5 ust. 1, przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych, o których mowa w § 4 ust. 3,

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

7) określenie ryzyka zmiany stopy procentowej, a w szczególności informację o wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne,

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy pieniężne przez niego generowane będą podlegały wahaniom wskutek zmian rynkowych stóp procentowych.

Po stronie zobowiązań ryzyko stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu emisji obligacji, które są oprocentowane według stałej stopy procentowej, a także zobowiązań kredytowych. Oprocentowanie tych kredytów uzależnione jest bowiem od WIBOR 3M

8) określenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o oszacowanej maksymalnej kwocie straty, na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględnienia wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia, z podaniem informacji o koncentracji tego ryzyka.

Ryzyko kredytowe w Grupie dotyczy sytuacji, w których istnieje niebezpieczeństwo, że kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań wynikających z instrumentu finansowego lub z umowy.

Spółka dokonuje transakcji nabycia lub sprzedaży instrumentów finansowych z kontrahentami, których zdolność kredytowa jest zadowalająca. Jednocześnie Spółka prowadzi bieżący monitoring stanu własnych należności. Mając to na uwadze Spółka ocenia, że obciążające ją ryzyko kredytowe jest niewielkie.

2. Jeżeli wartość godziwa aktywów finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży nie może być wiarygodnie zmierzona i dlatego wycenia się je w skorygowanej cenie nabycia, to w dodatkowych informacjach i objaśnieniach podaje się również ich wartość wykazaną w bilansie oraz przyczyny, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów, a także, o ile to możliwe, określa się granice przedziału, w którym wartość godziwa tych instrumentów może się zawierać.

Nie dotyczy

3. Dla aktywów i zobowiązań finansowych, których zgodnie z przepisami rozdziału 3 nie wycenia się w wartości godziwej, zarówno wprowadzonych, jak i niewprowadzonych do ksiąg rachunkowych, zamieszcza się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach dane o ich wartości godziwej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Jeżeli z uzasadnionych przyczyn jednostka nie ustaliła wartości godziwej takich aktywów lub zobowiązań finansowych, to powinna fakt ten ujawnić oraz podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym przypadku byłyby wycenione zgodnie z § 15 pkt 1.

Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej została przedstawiona w pkt. 1

4. Jeżeli wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, o których mowa w ust. 3, jest niższa od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym, to w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zamieszcza się dane o wartości bilansowej i wartości godziwej danego składnika lub grupy składników, a także przedstawia przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnia przekonanie o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie.

Nie dotyczy

5. Jeżeli w okresie sprawozdawczym jednostka była stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu, to w dodatkowych informacjach i objaśnieniach przedstawia odrębnie dla każdej transakcji:

1) charakter i wielkość zawartych transakcji, w tym opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń, dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odsetkowych związanych z umowami zawartymi w okresie sprawozdawczym oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich, zarówno zakończonymi, jak i niezakończonymi w okresie sprawozdawczym,

2) informację o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych w okresie sprawozdawczym.

Opisane umowy nie wystąpiły

6. W przypadku przekwalifikowania w okresie sprawozdawczym aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, należy w dodatkowych informacjach i objaśnieniach podać powody zmiany zasady wyceny.

Operacja nie nastąpiła

7. Jeżeli w okresie sprawozdawczym dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów, to w dodatkowych

informacjach i objaśnieniach należy zamieścić informacje o kwotach odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych, co najmniej z podziałem według kategorii, o których mowa w § 5 ust. 1.

Nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości

STOSOWNIE DO PAR. 41 ROZPORZĄDZENIA "O INSTRUMENTACH":

1. Jednostka opisuje w dodatkowych informacjach i objaśnieniach przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji oraz uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań.

Spółka na bieżąco monitoruje poziom ryzyka wynikający z posiadania instrumentów finansowych. W przypadku, gdy ryzyko to jest identyfikowane jako znaczące Zarząd podejmuje działania zmierzające do jego zabezpieczenia lub ograniczenia, względnie jeśli nie jest to możliwe - szacuje wpływ ryzyka na wynik finansowy.

2. W przypadku zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych, w dodatkowych informacjach i objaśnieniach podaje się:
Nie dotyczy

3. W przypadku zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, w dodatkowych informacjach i objaśnieniach podaje się:
Nie dotyczy

4. Jeżeli zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi, jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych zostały odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, to w dodatkowych informacjach i objaśnieniach podaje się:
Nie dotyczy

sporządziła: Agnieszka Gajewska

Jacek Woźniakowski

Członek Zarządu

podpis:.....

podpis:.....

Miejscowość: Warszawa
Data: 10.06.2013 r.