

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

NOVIAN S.A.

**dla której Jednostką Dominującą jest
NOVIAN S.A.**

Warszawa, Nowogrodzka 50/515

za okres

od 01.01.2012 r. - do 31.12.2012 r.

obejmujące:

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SKONSOLIDOWANY BILANS

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Skonsolidowane sprawozdanie przedstawił Zarząd jednostki dominującej w składzie:

Woźniakowski Jacek

Członek Zarządu

podpis.....

sporządziła: Agnieszka Gajewska

podpis.....

Miejscowość: Warszawa 11.06.2013 r.



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

NOVIAN S.A.
Warszawa, Nowogrodzka 50/515

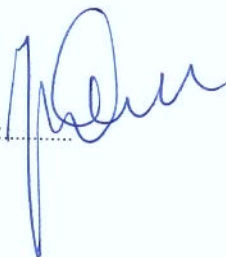
za okres
od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd jednostki dominującej zapewnił sporządzenie rocznego skonsolidowanego 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 jednostki dominującej zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Grupa Kapitałowa będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd jednostki dominującej ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Woźniakowski Jacek

Członek Zarządu

podpis:



WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Nazwa jednostki dominującej , adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym**

Nazwa: NOVIAN S.A.
 Adres: Warszawa, 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 dominującej określony w akcie założycielskim:

Zgodnie z umową czas trwania działalności jednostki dominującej 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 Spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

5. Założenie kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą oraz spółki grupy kapitałowej 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 skonsolidowanego 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 dnia 11 marca z 2013 r. poz. 330), zg. z przepisami rozporządzenia 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. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327), 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 w jednostkowych sprawozdaniach finansowych 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, przeznaczone 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 korzystają spółki Grupy Kapitałowej, 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 Grupa, 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 wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym spółki dominującej. 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 Grupa, 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 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 (jeżeli 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 niezakończonych usług, 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

Spółki Grupy Kapitałowej ewidencjonują koszty w układzie rodzajowym.

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

Na wynik finansowy Grupy Kapitałowej wpływają ponadto :

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością 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 działalności poza 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, Grupa 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 Grupa 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 Grupę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia 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.

Woźniakowski Jacek

Członek Zarządu

podpis:.....



Miejscowość: Warszawa 11.06.2013

SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2012 r.

Lp.	Pozycja	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	22 268 290,85	65 276 973,10
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	927,08
1.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	927,08
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	12 530 829,02	48 280 545,10
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	12 530 829,02	48 280 545,10
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3.	Wartość firmy- jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	302 606,02	610 197,33
1.	Środki trwałe	302 606,02	610 197,33
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	268 258,53	375 620,93
	d) środki transportu	0,00	174 695,65
	e) inne środki trwałe	34 347,49	59 880,75
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	9 130 353,67	13 377 425,73
1.	Długoterminowe aktywa finansowe	9 130 353,67	13 377 425,73
	a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej i proporcjonalnej	0,00	132 220,83
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	132 220,83
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	7 189 600,37	9 992 001,10
	- udziały lub akcje	7 189 600,37	9 992 001,10
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	1 940 753,30	3 253 203,80
	- udziały lub akcje	1 940 753,30	2 969 360,08
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	283 843,72
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	304 502,14	3 007 877,86
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	304 502,14	3 004 344,67
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	3 533,19
B.	AKTYWA OBROTOWE	12 229 812,18	79 212 506,00
I.	Zapasy	0,00	10 502,72
1.	Towary	0,00	666,66
2.	Zaliczki na dostawy	0,00	9 836,06
II.	Należności krótkoterminowe	2 795 507,88	1 207 217,63
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	569 051,16
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	299 891,66
	- do 12 miesięcy	0,00	299 891,66
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	269 159,50
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 795 507,88	638 166,47
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 270,42	99 721,00
	- do 12 miesięcy	18 267,96	99 721,00
	- powyżej 12 miesięcy	2,46	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 473,41	156 311,64
	c) inne	2 775 764,05	382 133,83
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00

Lp.	Pozycja	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 432 372,82	77 606 092,31
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 432 372,82	77 606 092,31
	a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	1 862 823,76	158 816,67
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	1 332 465,05	158 816,67
	- udzielone pożyczki	530 358,71	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	13 615 554,56
	- udziały lub akcje	0,00	13 283 523,72
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	332 030,84
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	7 184 085,98	63 168 842,63
	- udziały lub akcje	6 614 555,81	39 094 158,36
	- inne papiery wartościowe	312 748,26	23 785 521,44
	- udzielone pożyczki	256 781,91	289 162,83
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	385 463,08	662 878,45
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	385 463,08	662 878,45
	- 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	1 931,48	388 693,34
	AKTYWA RAZEM	34 498 103,03	144 489 479,10

Lp.	Pozycja	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	28 329 748,09	95 996 963,55
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	87 808 066,60	87 808 066,60
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	-1 096 835,79	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	81 016 392,02	79 607 331,51
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
IX.	Zysk (strata) netto	-77 571 521,36	-3 274 763,52
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	-61 826 353,38	-68 143 671,04
B.	Kapitał mniejszości	2 155 746,22	5 733 974,86
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 012 608,72	42 758 540,69
I.	Rezerwy na zobowiązania	48 929,56	2 333 345,88
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 399,56	2 258 867,14
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	0,00
	- długoterminowe	13 530,00	74 478,74
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	13 530,00	74 478,74
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	3 841 369,46
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	3 841 369,46
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	3 841 369,46
	d) inne	0,00	0,00

Lp.	Pozycja	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 963 630,16	36 522 827,75
1.	Wobec jednostek powiązanych	347 524,88	406 276,92
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	242 310,00	65 222,40
	- do 12 miesięcy	242 310,00	65 222,40
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	27 226,65	0,00
	c) kredyty i pożyczki	77 988,23	341 054,52
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 616 105,28	36 116 550,83
	a) kredyty i pożyczki	2 544 384,01	2 784 608,98
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,08	26 151 694,41
	c) inne zobowiązania finansowe	127 185,67	6 304 485,82
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	482 031,33	422 270,44
	- do 12 miesięcy	482 031,33	422 270,44
	- 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 świadczeń	426 869,74	77 657,83
	h) z tytułu wynagrodzeń	30 000,00	30 673,81
	i) inne	5 634,45	345 159,54
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	49,00	60 997,60
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	49,00	60 997,60
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	49,00	60 997,60
	PASYWA RAZEM	34 498 103,04	144 489 479,10

Woźniakowski Jacek

Członek Zarządu

podpis:.....

sporządziła: Agnieszka Gajewska

podpis:.....

Miejscowość: Warszawa
Data: 11.06.2013

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)

Lp.	Pozycja	1.01.2012r.- 31.12.2012r.	1.01.2011r.- 31.12.2011r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:		
	- od jednostek powiązanych	53 710 763,63	6 992 110,61
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	49 935,75
II	Przychody netto ze sprzedaży papierów wartościowych	282 115,46	1 869 624,08
III.	Zysk z aktywów finansowych	53 428 648,17	5 122 486,53
		0,00	
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	57 223 405,73	9 415 986,24
I	Amortyzacja	107 307,57	327 349,24
II	Zużycie materiałów i energii	33 206,17	608 386,07
III	Usługi obce	1 313 863,81	2 214 499,90
IV	Podatki i opłaty, w tym:	276 964,77	254 823,14
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	508 753,82	983 334,78
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	42 937,19	85 988,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	25 042,18	46 825,81
II.	Wartość sprzedanych papierów wartościowych	54 915 330,22	4 894 779,30
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-3 512 642,10	-2 423 875,63
G.	Pozostałe przychody operacyjne	3 129,57	5 505,14
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	3 129,57	5 505,14
H.	Pozostałe koszty operacyjne	197 139,48	2 086 969,31
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12 810,02	1 812 192,42
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	184 329,46	274 776,89
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-3 706 652,01	-4 505 339,80
J.	Przychody finansowe	15 183 406,07	10 016 894,90
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	6 048,60	1 989,16
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	1 718 356,46	1 094 691,26
	- od jednostek powiązanych	87 158,41	58 996,62
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	13 326 811,22	8 917 943,23
V.	Inne	132 189,79	2 271,25
K.	Koszty finansowe	28 841 375,43	24 930 368,57
I.	Odsetki, w tym:	2 766 919,28	1 549 443,37
	- dla jednostek powiązanych	32 813,64	26 794,52
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	25 544 310,62	22 879 183,55
IV.	Inne	530 145,53	501 741,65
L	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-5 031 431,77	0,00
M	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-22 396 053,14	-19 418 813,47
N	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0,00	0,00
O	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	36 481 573,75	47 916 514,14
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	34 444 528,54	47 916 514,14
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	2 037 045,21	0,00
P	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
R	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	-58 877 626,89	-67 335 327,61
S	Podatek dochodowy	630 558,74	-899 920,45
T	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
U	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-4 236 334,47	-2 345 108,40
W	Zyski (straty) mniejszości	-1 918 166,72	-636 844,51
Z	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-61 826 353,38	-68 143 671,04

Woźniakowski Jacek

Członek Zarządu

sporządziła: Agnieszka Gajewska

Miejscowość: Warszawa Data: 11.06.2013

podpis:

podpis:

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	1.01.2012r.- 31.12.2012r.	1.01.2011r.- 31.12.2011r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	95 996 963,55	504 903,66
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	0,00
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	95 996 963,55	504 903,66
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	87 808 066,60	1 404 033,30
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	86 404 033,30
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	86 404 033,30
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	87 808 066,60	87 808 066,60
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	12 500,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	12 500,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	12 500,00
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	1 096 835,79	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 096 835,79	0,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	79 607 331,51	2 388 133,88
a	Zwiększenie	1 409 060,51	77 219 197,63
-	z podziału zysku (ustawowo)	1 409 060,51	77 219 197,63
-	z agio - sprzedaż udziałów powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
-	emisja akcji D	0,00	0,00
-	emisji akcji E do Ł	0,00	12 500,00
b	zmniejszenie	0,00	77 206 697,63
-	wykup akcji celem umorzenia	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	79 607 331,51
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	81 016 392,02	79 607 331,51
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	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
-	- konwersja długu na kapitał	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wykup akcji celem umorzenia	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	0,00	0,00
7.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 274 763,52	3 274 763,52
-	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
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	3 274 763,52	3 274 763,52
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	3 274 763,52	3 274 763,52
-	- strata roku poprzedniego oraz korekty konsolidacyjne	74 296 757,84	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	74 296 757,84	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8	Wynik netto	77 571 521,36	3 274 763,52
a	zysk netto	61 826 353,38	68 143 671,04
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	61 826 353,38	68 143 671,04
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		
-	Pokrycie straty za lata ubiegłe	28 329 748,09	95 996 963,55
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00
		28 329 748,09	95 996 963,55

Woźniakowski Jacek

Członek Zarządu

sporządziła: Agnieszka Gajewska

Miejscowość: Warszawa Data: 11.06.2013

podpis:.....

podpis:.....

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)

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		
II	Korekty razem	-61 826 353,38	-68 143 671,04
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	58 586 779,02	71 388 146,08
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkami współzależnych	-1 918 166,72	-636 844,51
3	Amortyzacja	4 236 334,47	2 345 108,40
4	Amortyzacja wartości firmy	107 307,57	327 349,24
5	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	36 481 573,75	47 916 514,14
6	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	176 200,44	1 027 969,88
8	Zmiana stanu rezerw	20 266 530,65	15 501 012,99
9	Zmiana stanu zapasów	-2 284 416,32	630 328,65
10	Zmiana stanu należności	0,00	55 102,32
11	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 521 415,18	2 330 414,79
12	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	245 861,50	3 566 651,70
13	Inne korekty	3 029 188,98	-2 548 263,71
		0,00	872 802,20
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-3 239 574,36	3 244 475,05
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy		
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 808 284,50	14 255 026,38
		12 800,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	260 235,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	1 646 484,50	10 013 254,86
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	1 646 484,50	10 013 254,86
-	zbycie aktywów finansowych	1 548 689,49	4 992 015,18
-	dywidendy i udziały w zyskach	3 849,60	1 989,16
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	3 770 000,00
-	Odsetki pożyczki	84 945,41	200 000,52
-	inne wpływy z aktywów finansowych	9 000,00	1 049 250,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	149 000,00	3 981 536,52
II	Wydatki	2 297 506,94	25 012 710,40
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35 725,62	35 725,62
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	856 805,71	24 886 984,78
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	750 000,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	106 805,71	24 886 984,78
-	nabycie aktywów finansowych	4 805,71	22 527 737,06
-	udzielone pożyczki długoterminowe	102 000,00	2 359 247,72
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5	Inne wydatki inwestycyjne	1 440 701,23	90 000,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-489 222,44	-10 757 684,02
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy		
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	179 000,00	9 920 937,27
		0,00	2 596 830,81
2	Kredyty i pożyczki	179 000,00	4 156 432,49
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 167 673,97
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00

II	Wydatki		
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	695 351,36	1 904 535,21
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	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	450 555,00	989 092,39
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	9 000,00	300 000,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	98 321,69	102 243,42
9	Inne wydatki finansowe	137 474,67	463 850,10
		0,00	49 349,30
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-516 351,36	8 016 402,06
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-277 415,37	503 193,09
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-277 415,37	503 193,09
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	662 878,45	159 685,36
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	385 463,08	662 878,45
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Woźniakowski Jacek

Członek Zarządu

podpis:

sporządziła: Agnieszka Gajewska

podpis:

Miejscowość: Warszawa

Data: 11.06.2013

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1 AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne

Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie	Razem
Wartość brutto				
1	Bilans otwarcia	0,00	1 549,00	1 549,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	1 549,00	1 549,00
Umorzenie				
5	Bilans otwarcia	0,00	622,00	622,00
6	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
a	amortyzacja za okres	0,00	927,00	927,00
b	nabycie jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00
c	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00
b	Likwidacja	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia	0,00	1 549,00	1 549,00
9	Wartość netto na początek okresu	0,00	927,00	927,00
10	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

1.1 AKTYWA TRWAŁE – Wartość firmy i ujemna wartość firmy

Nota nr 2: Wartość firmy i ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nota nr 3: Zmiana stanu wartości firmy i ujemne wartości firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym – odpis aktualizujący wartość firmy

Ustalenie wartości firmy jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz ustalenie wartości firmy na dzień bilansowy.

	aktywa netto	cena nabycia	wartość firmy na dzień nabycia	Data nabycia	Amortyzacja	Odpis aktualizujący	wartość firmy na dzień bilansowy
Mondrian SA	4 210 035,19	40 000 000,00	35 789 964,81	26-4-2011	10 213 688,06	23 138 156,80	2 438 119,95
Novian Real Estate SA	6 787 868,96	15 072 429,30	8 284 560,34	26-4-2011	2 162 095,55	4 938 518,56	1 183 946,23
Novian Polska SA	6 422 883,28	42 147 606,55	25 950 930,41	26-4-2011	6 084 375,71	16 249 448,09	3 617 106,61
Novian Europe SA	16 196 676,14	41 152 600,90	22 167 236,97	26-4-2011	4 172 990,60	14 075 233,29	3 919 013,07
Black Pearl Capital S.A.	6 337 141,67	8 298 060,47	1 960 918,80	30-06-2011	588 275,64	0,00	1 372 643,16
Silva S.A. (po utracie kontroli)	3 470 978,95	10 427 250,00	6 956 271,05	30-06-2012	1 281 450,16	5 674 820,89	0,00
Razem	39 954 605,24	146 670 697,22	94 153 611,33		23 221 425,56	58 401 356,74	12 530 829,03

Amortyzacja wartości firmy następuje przez 5 lat.

1.3 AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota nr 4: 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	551 972,21	256 613,11	118 347,65	926 932,97
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	nabycie spółki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	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	93 349,62	256 613,11	3 856,00	353 818,73
a	wyjście spółki Silva	0,00	0,00	93 349,62	217 213,11	3 856,00	314 418,73
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	39 400,00	0,00	39 400,00
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	176 351,28	81 917,46	58 466,90	316 735,64
2	Zwiększenia	0,00	0,00	55 736,9	28 672,34	22 898,33	107 307,57
b	amortyzacja za okres	0,00	0,00	55 736,90	28 672,34	22 898,33	107 307,57
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	41 724,12	110 589,80	1 221,07	153 534,99
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	13 789,98	0,00	13 789,98
C	silva	0,00	0,00	39 838,02	96 799,82	1 221,07	137 858,91
d	likwidacja	0,00	0,00	1886,1	0,00	0,00	1 886,10
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	190 364,06	0,00	80 144,16	270 508,22
5	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	375 620,93	174 695,65	59 880,75	610 197,33
6	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	268 258,53	0,00	34 347,49	302 606,02

Nota nr 5: Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto
Pozycja nie występuje

Nota nr 6: Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów
Spółki w Grupie wynajmują lokale w których są ich siedziby

Nota nr 7: Wartość netto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu finansowego w spółce dominującej

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	57245,82	0,00
Razem	301 851,52	0,00	405 621,84	0,00

Nota nr 8: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w spółce dominującej

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły:

Na ochronę środowiska:

0,00 zł. w tym:

Planowane na następny rok nakład wynoszą:

0,00 zł.

Na ochronę środowiska:

0,00 zł. w tym:

0,00 zł.

Nota nr 9: Środki trwałe w budowie

Pozycja nie występuje

Nota nr 10: 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 11: Do największych realizowanych zadań wg stanu na dzień 31.12.2011 r. należą:

Pozycja nie występuje

Nota nr 12: Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Pozycja nie występuje

1.4 AKTYWA TRWAŁE - Należności długoterminowe

Nota nr 13: Zmiana stanu należności długoterminowych

Pozycja nie występuje

Nota nr 14: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe

Pozycja nie występuje

1.5 AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe

Nota nr 15: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2012 rok	2011 rok
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej i proporcjonalnej	0,00	132 220,83
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	132 220,83
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	7 189 600,37	9 992 001,10
- udziały lub akcje	7 189 600,37	9 992 001,10
c) w pozostałych jednostkach	1 940 753,30	3 253 203,80
- udziały lub akcje	1 940 753,30	2 969 360,08
- udzielone pożyczki	0,00	283 843,72
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	9 130 353,67	13 377 425,73

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

Nota nr 18: Udziały i akcje w jednostkach współzależnych wg stanu na 31.12.2012
Pozycja nie występuje

Nota nr 19: Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wg stanu na 31.12.2012

Wartości ujęte w Jednostce dominującej

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
2	Silva S.A.	10 427 250,00	10 427 250,00	0,00	25,75	25,75

Rozliczenie nabycia jednostki stowarzyszonej

	Ex Debt Partners S.A. 25,76%	Silva S.A. 25,75%
Cena nabycia	12 337 109,50	10 427 250,00
aktywa netto Spółki na dzień nabycia	15 090 733,39	13 481 468,99
udział w aktywach netto	3 887 372,92	3 470 978,95
Wartość firmy jednostki stowarzyszonej	8 449 736,58	6 956 271,05

Ustalenie wartości bilansowej jednostki stowarzyszonej wycenianej metodą praw własności

	Ex Debt Partners S.A.	Silva S.A.
cena nabycia	12 337 109,50	10 427 250,00
odpis wartości firmy	2 675 749,92	1 281 450,16
strata od dnia nabycia do dnia bilansowego	2 471 759,21	9 145 799,84
aktywa EX DEBT wg metody praw własności	7 189 600,37	0,00

Nota nr 20: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wg stanu na 31.12.2012

Nazwa	Ilość	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa
Biomed Investors SA	5 668 533	1 660 374,26	368 329,90
Biomed Investors SA	17 471 372	7 855 921,30	1 572 423,40
RAZEM		9 516 295,56	1 940 753,30

1.6 AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota nr 21: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2012
Stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 004 344,67	304 502,14	3 004 344,67	304 502,14
Zobowiązania finansowe - odsetki	Podstawa	409 948,54	26 774,46	409 948,54	26 774,46
	Podatek	77 890,22	5 087,15	77 890,22	5 087,15
Rezerwy	Podstawa	72 002,00	13 530,00	72 002,00	13 530,00
	Podatek	13 680,38	2 570,70	13 680,38	2 570,70
Aktywa finansowe - udziały i akcje	Podstawa	15 143 042,86	1 562 338,38	15 143 042,86	1 562 338,38
	Podatek	2 877 178,14	296 844,29	2 877 178,14	296 844,29
Zobowiązania pozostałe	Podstawa	187 208,09	0,00	187 208,09	0,00
	Podatek	35 595,93	0,00	35 595,93	0,00

Nota nr 22: Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	3533,19

2.1 AKTYWA OBROTOWE – Zapasy

Nota nr 23: Zapasy

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Zapasy	0,00	10 502,72
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	666,66
Zaliczki na dostawy	0,00	9 836,06

Nota nr 24: Zapasy według okresów zalegania (wg stanu na 31.12.2012)

W Grupie Kapitałowej nie występują zapasy zalegające.

Nota nr 25: 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 26: Należności krótkoterminowe

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Należności krótkoterminowe	2 795 507,88	1 207 217,63
Należności od jednostek powiązanych	0,00	569 051,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	0,00	299 891,66
- powyżej 12 miesięcy	0,00	299 891,66
b) inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	2 795 507,88	638 166,47
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	18 270,42	99 721,00
- powyżej 12 miesięcy	18267,96	99 721,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2,46	0,00
c) inne	1 473,41	156 311,64
d) dochodzone na drodze sądowej	2 775 764,05	382 133,83
	0,00	0,00

Nota nr 27: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2012

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)				Razem
		0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
-od jednostek powiązanych:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (brutto)	2 270 266,11	0,00	0,00	0,00	0,00	2 270 266,11
Pozostałe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-od pozostałych jednostek:	1617	0,00	8724,86	110,11	18855,52	29 307,49
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	367,24	0,00	0,00	0,00	0,00	367,24
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dochodzone na drodze sądowej (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dochodzone na drodze sądowej (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dochodzone na drodze sądowej (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (brutto)	461 120,00	0,00	0,00	0,00	34082,26	495 202,26
Pozostałe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (netto)	0,00	0,00	0,00	364,78	0,00	364,78

Nota nr 28: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)

Pozycja nie występuje

2.3 AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe

Nota nr 29: Krótkoterminowe aktywa finansowe (oprócz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych)

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2012 rok bieżący	2011 rok
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	1 988 448,72	158 816,67
- udziały lub akcje	125 624,96	0,00
- inne papiery wartościowe	1 332 465,05	158 816,67
- udzielone pożyczki	530 358,71	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	136 155,56
- udziały lub akcje	0,00	132 835,23
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	332 030,84
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	7 184 085,98	631 688,42
- udziały lub akcje	661 455,81	390 941,58
- inne papiery wartościowe	312 748,26	237 855,21
- udzielone pożyczki	256 781,91	289 162,83
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	385 463,08	662 878,45
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	385 463,08	662 878,45
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
RAZEM	9 557 997,78	77 606 092,31

Nota nr 30: 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:	385 463,08	662 878,45
a)	Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
b)	Środki pieniężne w banku	385 463,08	662 878,45
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)	nalichzone 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	385 463,08	662 878,45
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)	385 463,08	662 878,45

Nota nr 31: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
1.	Opłacona z góry prowizja bankowa od kredytu	0,00	61 099,12
2.	Ubezpieczenia	0,00	7 603,28
3.	Koszty giełdy	0,00	241 975,41
4.	Pozostałe	1 931,48	30 145,73
5.	Nabyte wierzytelności	0,00	29 159,50
6.	koszty następnego roku	0,00	18 710,30
	Razem	1 931,48	388 693,34

3.1 KAPITAŁY WŁASNE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nota nr 32: 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	10 000 000,00	10 000 000,00	500 000,00	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		1 746 661 332,00	1 746 661 332,00	87 808 066,60	X	X	X

Nota nr 33: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji na 31.12.2011

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.		
- DYFFRYN HOLDINGS LIMITED	2 000 000	0,11%
P.C.H. Capital (Cyprus) Limited	670 329 308	38,17%
Pozostali	10 500 000	0,60%
razem	1 073 332 024	61,12%
	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 akcji Novian S.A., które stanowią 38,88% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Novian S.A.

Nota nr 34: Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych w przypadku, gdy Grupa Kapitałowa nie sporządza zestawienia zmian w kapitale

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

Nota nr 35: Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitału z aktualizacji wyceny
Pozycja nie występuje

4.1 ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Nota nr 36: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2012
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 258 867,14	35 399,56	2 258 867,14	35 399,56
Aktywa finansowe - udziały i akcje	Podstawa	11 422 039,14	46 936,23	11 422 039,14	46 936,23
	Podatek	2 170 188,50	8 917,88	2 170 188,50	8 917,88
Aktywa finansowe - obligacje	Podstawa	299 194,01	12 079,56	299 194,01	12 079,56
	Podatek	56 846,86	2 295,12	56 846,86	2 295,12
Aktywa finansowe - pożyczki	Podstawa	83 303,47	127 297,68	83 303,47	127 297,68
	Podatek	15 827,66	24 186,56	15 827,66	24 186,56
Leasing	Podstawa	84 232,22	0,00	84 232,22	0,00
	Podatek	16 004,12	0,00	16 004,12	0,00

Nota nr 37: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowe
Pozycja nie występuje

Nota nr 38: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - krótkoterminowe
Pozycja nie występuje

Nota nr 39: Pozostałe rezerwy długoterminowe
Pozycja nie występuje

Nota nr 40: Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Rezerwa na koszty
Stan na 01.01.2012	21 420,00
Zwiększenia	13 530,00
Wykorzystanie	21 420,00
Rozwiązanie	0,00
Stan na 31.12.2012	13 530,00

Nota nr 41: Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
-od jednostek powiązanych:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 1 roku do 2 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 2 lat do 3 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-od pozostałych jednostek:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2011	0,00	3 841 369,46	0,00	0,00	3 841 369,46
powyżej 1 roku do 2 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 2 lat do 3 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 42: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Z tytułu dostaw i usług:	242 310,00	65 222,4
-do 12 miesięcy	242 310,00	65 222,40
-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Inne	27 226,65	341 054,52
Zob. z tyt. zakupu akcji	0,00	0,00
Pożyczka	77 988,23	341 054,52
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii B	0,00	0,00
Razem	347 524,88	406 276,92

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:	242 310,00	94 710,00	36900,00	36900,00	55350,00	18450,00
Inne	27 226,65	27 226,65	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki	77 988,23	77 988,23	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	347 524,88	199 924,88	36900,00	36900,00	55350,00	18450,00

Nota nr 43: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2012	B.Z. 31.12.2011
Kredyty i pożyczki	2 544 384,01	2 784 608,98
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,08	26 151 694,41
Inne zobowiązania finansowe	127 185,67	6 304 485,82
Z tytułu dostaw i usług:	482 031,33	422 270,44
-do 12 miesięcy	482 031,33	422 270,44
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
Zobowiązania weksłowe	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	426 869,74	77 657,83
Z tytułu wynagrodzeń	30 000,00	30 673,81
Inne	5 634,45	345 159,54
Razem	3 616 105,28	36 116 550,83

Wyszczególnienie	31.12.2012	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Kredyty i pożyczki	2 544 384,01	2 478 561,56	0,00	0,00	0,00	65 822,45
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,08
Inne zobowiązania finansowe	127 185,67	127 185,67	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług:	482 031,33	38 746,85	59 854,20	99 550,00	131 000,93	152 879,35
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania weksłowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	426 869,74	14 487,74	412 382,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu wynagrodzeń	30 000,00	30 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	5 634,45	572,99	3 462,50	1,00	20,00	1 577,96
Razem	3 616 105,28	2 689 554,81	475 698,70	99 551,00	131 020,93	220 279,84

Nota nr 44: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w jednostce dominującej

Płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych płat leasingowych	Wartość bieżąca minimalnych płat leasingowych	Wartość nominalna minimalnych płat leasingowych	Wartość bieżąca minimalnych płat 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	0,00	0,00	0,00	0,00
od 3 lat do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
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 płat	127 185,67	127 185,67	225 507,36	225 507,36
zobowiązania krótkoterminowe	127 185,67	0,00	225 507,36	0,00
zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 45: Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	B.Z. 31.12.2012	B.Z. 31.12.2011
Prowizja od sprzedaży	0,00	31 838,10
Nabyte wierzytelności	0,00	29 159,50
Inne	49,00	0,00
Razem	49,00	60 997,60

Nota nr 46: Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy Kapitałowej (ze wskazaniem jego rodzaju)

Spółka Novian Europa S.A. dokonała zastawu wraz z blokadą na następujących papierach wartościowych w związku z zaciągniętym kredytem w banku Getin Noble Bank S.A. zgodnie z umową kredytową nr. DK/KR-F/3388591/11:

- akcje nie notowane na GPW w Warszawie – BIO-MED INV w ilości 2 519 348,00
- akcje nie notowane na GPW w Warszawie – BIO MED. INV w ilości 3 149 185,00
- akcje nie notowane na GPW w Warszawie – WDM S.A. w ilości 2 927 796,00

Ponadto spółka złożyła weksel in blanco z deklaracją wekslową dla banku

Nota nr 47: Zobowiązania warunkowe
Pozycja nie występuje

5.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota nr 48: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)	01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.
Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	282 115,46	1 869 624,08
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	53 428 648,17	5 122 486,53
-ze sprzedaży papierów wartościowych	53 428 648,17	5 122 486,53
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	0,00	0,00
-sprzedaż produktów	0,00	0,00
-sprzedaż usług	0,00	0,00
-sprzedaż towarów	0,00	0,00
-sprzedaż materiałów	0	0
RAZEM	53 710 763,63	6 992 110,61

Nota nr 49: Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.
Koszty według rodzaju	57 223 405,73	4 521 206,94
-amortyzacja	107 307,57	327 349,24
-zużycie materiałów i energii	33 206,17	608 386,07
-usługi obce	1 313 863,81	2 214 499,90
-podatki i opłaty	276 964,77	254 823,14
-wynagrodzenia	508 753,82	983 334,78
-ubezpieczenia i inne świadczenia	42 937,19	85 988,00
-pozostałe koszty rodzajowe	25 042,18	46 825,81
-wartość sprzedanych papierów wartościowych	54 915 330,22	0,00
Koszty według rodzaju razem	57 223 405,73	4 521 206,94
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
Koszty działalności podstawowej	2 308 075,51	2 463 319,96
Koszt sprzedanych papierów wartościowych	54 915 330,22	4 894 779,30

Nota nr 50: Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
b) rozwiązane odpisy aktualizujące	0,00	0,00
c) pozostałe,	3 129,57	5 505,14
Zobowiązania przeterminowane	0,00	0,00
Rozwiązanie rezerwy	0,00	0,00
Pozostałe	3 129,57	12,14
pozostałe- zwrot PCC	0,00	5493
Inne przychody operacyjne, razem	3 129,57	5 505,14

Nota nr 51: 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	1 812 192,42
b) rozwiązane odpisy aktualizujące	0,00	0,00
c) pozostałe,	184 329,46	274 776,89
Cesja kaucji	0,00	199 285,35
Zaniechana inwestycja, spisane aktywa	149 976,19	50 810,68
Pozostałe	34 353,27	24 675,96
Inne przychody operacyjne, razem	197 139,48	2 086 969,31

Nota nr 52: 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		
	w tym od jednostek powiązanych:	6 048,60	1 989,16
II.	Odsetki	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	1 718 356,46	1 094 691,26
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	13 326 811,22	8 917 943,23
	RAZEM	132 189,79	2 271,25
		15 183 406,07	10 016 894,90

Nota nr 53: Koszty finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.
I.	Odsetki w tym:		
	odsetki od kredytów	2 766 919,28	1 549 443,37
	odsetki od jednostek powiązanych	255 712,11	78472,95
	odsetki leasingowe	32 813,64	26794,52
	odsetki budżetowe	16 096,93	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	4 121,80	1103
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne koszty finansowe (głównie koszty emisji obligacji)	25 669 935,58	22879183,55
	RAZEM	530 145,53	501 741,65
		28 967 000,39	24 930 368,57

Nota nr 54: Zyski i straty nadzwyczajne z podziałem na losowe i pozostałe
Pozycja nie występuje

Nota nr 55: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2012 rok bieżący	2011 rok
1. Zysk (strata) brutto	-58 877 626,89	-67 335 327,61
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	59 498 297,34	63 523 436,34
- przychody stanowiące przychody podatkowe	94 755,82	59582,04
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	11 730 336,57	11 192 955,60
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	129 873,80	194211,64
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	65 756 763,07	137 970 946,61
Korekty konsolidacyjne	5 506 988,82	63 119 925,07
3. Dochód Grupy, w tym:	620 670,45	- 3 811 891,27
Dochód podatkowy do opodatkowania	2 161 063,53	506 307,76
Straty podatkowe do odliczenia	-1 540 393,08	- 4 318 199,02
Odliczenie od dochodu – darowizna, strata	0,00	0,00
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	620 670,45	506 308,00
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	117 927,39	96 198,00

Nota nr 56: 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 SPÓŁKI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE

Nota nr 57: Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez spółki w grupie kapitałowej 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 TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 58: Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez spółki w grupie kapitałowej 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 59: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy

Grupa na dzień bilansowy zatrudnia 7 pracowników

Nota nr 60: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, administrujących i nadzorujących spółki dominującej za rok obrotowy

Wyszczególnienie		01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.	01.01.2011 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 DOMINUJĄCĄ

Nota nr 61: 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 62: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w Spółce dominującej

Wyszczególnienie		01.01.2012r. - 31.12.2012r.	01.01.2011r. - 31.12.2011r.
1	Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	22 000,00	8 500,00
2	Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4	Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem		22 000,00	8 500,00

6.6 INFORMACJE O ZNAČĄCYCH ZDARZENIACH

Nota nr 63: Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Pozycja nie występuje

Nota nr 64: 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 65: Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki)

W spółce nie nastąpiła zmiana zasad rachunkowości

Nota nr 66: Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania

Pozycja nie występuje

7.1. INFORMACJE O POŁĄCZENIACH JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Nota nr 67: 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 68: Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Pozycja nie występuje

8.1 INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTAKI POWIĄZANYMI

Nota nr 69: Informacje o jednostkach wchodzących w skład konsolidacji

Dane przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych

	Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał własny	Suma bilansowa	Wynik finansowy roku 2012	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
1	NOVIAN POLSKA	6 991 272,70	3 627 626,73	4 920 413,53	-7 491 422,44	99,71	99,8
2	NOVIAN EUROPE	5 901 355,00	3 933 962,13	5 216 585,91	-10 002 420,89	99,62	99,5
3	MONDRIAN SA	4 295 000,00	2 438 119,95	2 818 314,60	-4 932 795,76	100	100
4	SILVA SA na dzień utraty kontroli	4 100 000,00	9 481 468,99	61 508 363,11	-1 947 477,43	25,75	25,75
5	SILVA SA na dzień bilansowy	8 100 000,00	-29 780 925,22	21 798 134,15	-45 209 871,64	25,75	25,75
6	NOVIAN REAL ESTATE	6 851 104,30	1 183 946,23	1 387 876,65	-1 413 560,24	100	100
7	EX-DEBT	142 533,40	5 495 394,94	7 736 909,71	-4 318 530,33	25,76	25,76
8	BPC SA	40 33 800,00	5 697 148,18	5 817 670,62	-2 448 240,06	65,01	63,19

Nota nr 70: Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji. Dla jednostek nie sporządzających skonsolidowanego sprawozdania finansowego informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji
Pozycja nie występuje

Nota nr 71: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Grupa jako jednostka zależna
Nie dotyczy

Nota nr 72: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Grupa jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa wyżej
Nie dotyczy

9.1 DODATKOWE INFORMACJE

Nota nr 73: Zbycie akcji własnych
Pozycja nie występuje

Nota nr 74: Umorzenie akcji własnych
Pozycja nie występuje

Nota nr 75: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności
Nie występuje

Nota nr 76: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki
Nie występuje

Nota nr 77: 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 79: Objasnienia do instrumentów finansowych (jednostki, które ujmują 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	1 940 753,30	0,00	1 940 753,30
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	6 614 555,81	6 614 555,81
Należności	0,00	2 795 507,88	2 795 507,88
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	1 645 213,31	1 645 213,31
Pożyczki udzielone	0,00	787 140,62	787 140,62

Instrumenty dostępne do sprzedaży

Nazwa	Ilość	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa
Astoria Capital S.A.	5 668 533	1 660 374,26	368 329,90
Astoria Capital S.A.	17 471 372	7 855 921,30	1 572 423,40
RAZEM		9 516 295,56	1 940 753,30

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Lp.	Nazwa	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Termin wykupu	Oprocentowanie
1	SPQR Obligacje Serii L	1 300 000,00	1 329 917,61	2013-11-06	14%

Zobowiązania finansowe

Tytuł zobowiązania	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Zob. z tytułu emisji obligacji	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania leasingowe	0,00	127 185,67	127 185,67
Zob. z tytułu pożyczek	0,00	77 988,23	77 988,23
Kredyty	0,00	2 544 384,01	2 544 384,01
RAZEM	0,00	2 749 557,91	2 749 557,91

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 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
2	EMMERSON	200 000,00	8 125,00	0,00	35 000,00
3	EMMERSON	9 459,60	4 099,16	0,00	-5 360,44
4	WDM SA/DMWDM	2 646 618,46	868 487,04	0,00	-1 778 131,42
5	WDM SA/DMWDM	2 398 723,35	702 671,04	0,00	-1 696 052,31
6	Małkowski	125 564,12	45 876,45	0,00	-79 687,67

7	Vidis	200 001,60	50 877,60	0,00	-149 124,00
8	WDBBU	1 292 932,59	346 704,64	0,00	-946 227,95
9	Astoria Capital SA	2 151 753,00	250 625,50	0,00	-1 901 127,50
10	Astoria Capital SA	3 479 923,00	283 426,65	0,00	-3 196 496,35
11	Astoria Capital SA	422 357,22	117 321,45	0,00	-305 035,77
12	Astoria Capital SA	3 915,21	1 500,00	0,00	-2 415,21
13	Agroliga Group	510 300,00	516 600,00	0,00	6 300,00
14	NETWISE	33 529,44	800,00	0,00	-32 729,44
15	NETTEAM	875,00	875,00	0,00	0,00
16	EVENTSPOT.NET	0,12	0,12	0,00	0,00
17	SCO-PAK SA	247 735,06	280 330,68	0,00	32 595,62
18	Art New Media SA	5 308,62	7 732,08	0,00	2 423,46
19	ART NEW MEDIA	100 098,80	26 371,20	0,00	-73 727,60
20	B3SYSTEM	25 584,90	9 613,72	0,00	-15 971,18
21	B3 system COPI	100 002,60	28 219,92	0,00	-71 782,68
22	M4B	5 007,12	2 261,28	0,00	-2 745,84
23	E0 NETWORKS	72 406,62	70 870,14	0,00	-1 536,48
24	EO NETWORKS	498 871,50	814 364,55	0,00	315 493,05
25	MCCOPM	4 186,62	4 186,62	0,00	0,00
26	BETACOM	11 214,66	8 780,40	0,00	-2 434,26
27	DOBRA NASZA	541 219,01	177 156,00	0,00	-364 063,01
28	EXDEBT	449 483,08	75 934,53	0,00	-373 548,55
29	POLTRONIC	154 614,00	20 256,04	0,00	-134 357,96
30	SOBET	110 975,00	0,00	0,00	-110 975,00
31	TEQUILA	250 000,00	1 320 789,00	0,00	1 070 789,00
32	VIDIS	181 800,00	65 250,00	0,00	-116 550,00
33	WELMORY	218 422,37	73 500,00	0,00	-144 922,37
34	WISIDO SA	41 535,00	40 950,00	0,00	-585,00
	RAZEM	20 094 417,67	6 614 555,81	0,00	-13 252 986,86

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:

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

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,

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 Grupa 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.

Grupa dokonuje transakcji nabycia lub sprzedaży instrumentów finansowych z kontrahentami, których zdolność kredytowa jest zadowalająca. Jednocześnie Grupa prowadzi bieżący monitoring stanu własnych należności. Mając to na uwadze Grupa 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 Grupa 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. Grupa 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.

Grupa 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

Woźniakowski Jacek

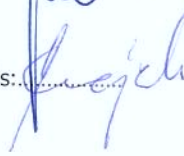
Członek Zarządu

podpis:.....



sporządziła: Agnieszka Gajewska

podpis:.....



Miejscowość: Warszawa
Data: 11.06.2013