



RAPORT ROCZNY

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Warszawa, dnia 24 czerwca 2013 roku

SPIS TREŚCI

List Prezesa Zarządu	3
Wybrane dane finansowe	4
Roczne sprawozdanie finansowe	5
Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Spółki	38
Oświadczenie Zarządu Spółki w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	62
Oświadczenie Zarządu Spółki w sprawie stosowania przez Spółkę zasad dobrych praktyk	63
Oświadczenie Zarządu Spółki w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	72
Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	73

1. List Prezesa Zarządu:

Szanowni Akcjonariusze, Pracownicy i Partnerzy,

Przedstawiam Państwu raport roczny informujący o wynikach osiągniętych przez Spółkę w 2012 roku oraz zamierzeniach na rok następny.

W pracowitym i ważnym dla Spółki 2012 roku, obfitującym w ważne i duże zmiany w działalności Spółki, udało się odnotować przychody ze sprzedaży towarów i usług na poziomie 13 198,95 zł, jednocześnie stratę brutto na poziomie 4 694 002,87 zł.

Wyniki finansowe osiągnięte w 2012 roku wynikają ze zmiany strategii i profilu działalności Spółki oraz gruntownego przygotowania prawnego – księgowego do przyszłych działań biznesowych. Takie dokładne odcięcie przeszłych zdarzeń jakie jednoznacznie wpłynęły na sytuację obecną Spółki, pozwoli na, jak liczymy z sukcesem, znalezienie partnerów i inwestorów, którzy zauważą potencjał jaki daje zaangażowanie się. Jednocześnie w ocenie Zarządu niezbędne i zasadnicze zmiany oraz działania jakie zostały poczynione w ostatnich paru miesiącach w dłuższym okresie doprowadzą do poprawy zarówno wyniku finansowego jak i postrzegania Spółki również przez Akcjonariuszy. Nie należy jednak zapominać, iż przed Spółką jeszcze wiele pracy aby osiągnąć zakładane cele i przynieść satysfakcję Akcjonariuszom.

Zmiany zarówno w najbliższym otoczeniu Spółki oraz zmiany na samym rynku na którym w roku 2012, doprowadziły do zmniejszenia kosztów ale również znacznemu zmniejszeniu przychodów.

Rok 2012 okazał się rokiem niespełnionych nadziei. Próba skokowego wzrostu kapitalizacji Spółki nie powiodła się. Główną przyczyną tego był rozbieżności związane z wyceną jakie ujawniły się w związku z pogarszającą sytuacją ekonomiczną. W związku z tym Zarząd Spółki musiał podjąć trudne decyzje powodowany dobrem Spółki i akcjonariuszy.

Mamy nadzieję, iż po uregulowaniu spraw rok 2013 przyniesie pozytywne wyniki i zwiększy zadowolenie akcjonariuszy z posiadanych akcji Spółki, czego zarówno Państwu jak i sobie życzę.

Z poważaniem,

Damian Ponczek Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 24 czerwca 2013 roku

2. Wybrane dane finansowe:

WYBRANE DANE Z BILANSU				
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Wyszczególnienie	stan na:			
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe	365,8	5 047,5	89,48	1 206,09
Aktywa obrotowe	423,4	957,1	103,57	228,70
Zapasy	0,0	3,4	0,0	0,81
Należności długoterminowe	0,0	4 703,1	0,0	1 123,80
Należności krótkoterminowe	34,2	338,1	8,37	80,79
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12,9	0,7	3,16	0,17
Aktywa ogółem	789,2	6 004,6	193,04	1 434,81
Kapitał własny	365,8	5 047,5	89,48	1 206,09
Kapitał zakładowy	9 377,0	9 377,0	2 293,67	2 240,62
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	534,9	685,2	130,84	163,73
Kredyty i pożyczki	105,2	111,3	25,7	26,6

WYBRANE DANE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT				
Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres		za okres	
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży	13,2	227,6	3,0	55,3
Zysk/Strata na sprzedaży	-210,5	-665,8	-47,7	-161,7
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-4 493,4	-2 396,5	-1 017,3	-581,8
Zysk/Strata brutto	-4 689,7	-2 073,1	-1 061,8	-503,3
Zysk/Strata netto	-4 689,7	-2 073,1	-1 061,8	-503,3
Amortyzacja	-6,1	-30,0	-1,4	-7,3

Pozycje bilansowe przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Okres/Kurs	Kurs średni w okresie	Kurs na koniec okresu
01.01.2011-31.12.2011	4,4168	4,4168
01.01.2010-31.12.2012	4,1189	4,0882

3. Roczne sprawozdanie finansowe:



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO:

1. Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie 02-697, ul. Rzymowskiego 53. Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000260376 w dniu 25.07.2006 r.
2. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowanych (11.07.Z),
 - sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych (46.34.B),
 - sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (46.39.Z),
 - sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (47.11.Z),
 - pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (47.19.Z),
 - sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.25.Z),
 - sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (47.91.Z),
 - działalność holdingów finansowych (64.20.Z),
 - pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z),
 - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z),
 - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66.19.Z),
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),
 - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z),
 - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (68.31.Z),
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68.32.Z),
 - działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z),
 - stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z),
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z),
 - badania i analizy związane z jakością żywności (71.20.A),
 - reklama (73.1),
 - pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z),
 - pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (96.09.Z).
3. Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony.
4. W sprawozdaniu finansowym zaprezentowano stany aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2012 r., a pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. Jako dane porównywalne zaprezentowano stany aktywów na dzień 31 grudnia 2011 r., a pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. nr 76, poz. 694).
5. Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2012 r.:
 - Damian Ponczek – Prezes Zarządu

6. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 r.:

- Pan Piotr Jurkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Kalisz – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof Okoński – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Jolanta Karaszewska – Członek Rady Nadzorczej

7. Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

8. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

9. Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez spółkę działalności.

10. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości z tym, że: do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jednostka stosuje stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

11. Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenione są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o dotychczasowe umorzenie. Jednostka stosuje liniową metodę amortyzacji od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji. Środki trwałe o wartości równej lub niższej niż 3.500 zł. odpisuje się w całości z chwilą oddania do użytkowania.

12. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP ustalonym na ten dzień.

13. Dodatnie różnice kursowe, powstałe na dzień wyceny udziałów lub akcji zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast ujemne różnice kursowe zmniejszają ten kapitał do wysokości kwoty, o którą uprzednio podwyższono go z tego tytułu. W pozostałych przypadkach ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości akcji lub udziałów bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

14. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

15. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy wg kursu średniego NBP ustalonego na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

16. Należności w ciągu roku wycenia się w wartości nominalnej.

17. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wykazana w sprawozdaniu wielkość należności wynika z ich wartości księgowej pomniejszonej o wartość utworzonych odpisów aktualizacyjnych wyrażających prawdopodobne zmniejszenie ich wartości.

18. Odpisy aktualizacyjne należności tworzone są na należności od dłużników uznane za wątpliwe i pewne lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych w toku.

19. Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP ustalonym na ten dzień.
20. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim NBP ustalonym na ten dzień.
21. Różnice powstałe z wyceny oraz zapłacie należności i zobowiązań zalicza się odpowiednio do kosztów i przychodów finansowych.
22. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki dotyczące miesięcy następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym, wycenione w wysokości faktycznie poniesionej.
23. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują przewidywalne, lecz nie poniesione wydatki.
24. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od 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.
25. 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 obliczenia 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.
26. Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej.
27. Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży ujemowane w okresach, których dotyczą na podstawie faktur własnych pomniejszonych o podatek od towarów i usług.
28. Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży za wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.
29. Pozostałe przychody i koszty operacyjne, zyski i straty nadzwyczajne Spółka ewidencjonuje zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny.
30. Przychody i koszty finansowe ujemowane są w ciągu roku z zachowaniem zasad współmierności przychodów i kosztów.
31. Spółka stosuje kalkulacyjny rachunek kosztów.
32. Po dacie 31.12.2012 r. nie zaszły żadne okoliczności mogące w istotny sposób zaważyć na sytuacji finansowej Spółki.

II. BILANS:

BILANS				
	AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
A.	AKTYWA TRWAŁE		365 793,44	5 047 452,88
I	Wartości niematerialne i prawne	1	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2.	Wartość firmy	2	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	3	0,00	3 853,15
1.	Środki trwałe		0,00	3 853,15
a)	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)		0,00	0,00
b)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c)	Urządzenia techniczne i maszyny		0,00	2 804,78
d)	Środki transportu		0,00	0,00
e)	Inne środki trwałe		0,00	1 048,37
2.	Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	4	0,00	4 703 138,62
1.	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek		0,00	4 703 138,62
IV	Inwestycje długoterminowe	5	365 793,44	340 461,11
1.	Nieruchomości		0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		365 793,44	340 461,11
a)	w jednostkach powiązanych		5 000,00	340 461,11
-	udziały lub akcje		5 000,00	340 461,11
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach		360 793,44	0,00
-	udziały lub akcje		360 793,44	0,00
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00

B.	AKTYWA OBROTOWE		423 366,61	957 113,86
I	Zapasy	7	0,00	3 431,35
1.	Materiały		0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3.	Produkty gotowe		0,00	0,00
4.	Towary		0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw		0,00	3 431,35
II	Należności krótkoterminowe	8	34 233,27	338 110,78
1.	Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
-	do 12 miesięcy		0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b)	inne		0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	9	34 233,27	338 110,78
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	143 140,00
-	do 12 miesięcy		0,00	143 140,00
-	powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		12 143,15	13 033,53
c)	inne		22 090,12	181 937,25
d)	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	10	379 816,18	610 671,13
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		379 816,18	610 671,13
a)	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach		366 826,00	609 873,31
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		366 826,00	609 873,31
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		12 990,18	797,82
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach		12 990,18	797,82
-	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	11	9 317,16	4 900,60
	SUMA AKTYWÓW		789 160,05	6 004 566,74

	PASYWA	Nota	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		225 648,90	5 287 916,80
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	13	9 377 000,00	9 377 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	14	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	15	0,00	0,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	16	62 063,69	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	17	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-4 519 411,92	-1 991 744,96
VIII	Zysk (strata) netto		-4 694 002,87	-2 097 338,24
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	18	0,00	0,00
B.	REZERWY I ZOBOWIĄZANIA		563 511,15	718 862,44
I	Rezerwy na zobowiązania	21	28 606,00	24 268,84
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		28 606,00	24 268,84
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		0,00	0,00
-	krótkoterminowe		0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	22	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)	inne		0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	23	534 905,15	685 293,60
1.	Wobec jednostek powiązanych		0,00	16 214,84
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	16 214,84
-	do 12 miesięcy		0,00	16 214,84
-	powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b)	inne		0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek		534 905,15	669 078,76
a)	kredyty i pożyczki		105 137,41	111 372,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe		0,00	12 579,55
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		189 327,67	465 871,75
-	do 12 miesięcy		189 327,67	465 871,75
-	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		42 076,97	69 490,15
h)	z tytułu wynagrodzeń		2 223,83	7 785,66
i)	inne		196 139,27	1 979,65
3.	Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	24	0,00	9 300,00
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	9 300,00
-	długoterminowe		0,00	0,00
-	krótkoterminowe		0,00	9 300,00
	SUMA PASYWÓW		789 160,05	6 006 779,24

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym		13 198,95	227 606,62
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	0,00	0,00
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	13 198,95	227 606,62
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w tym		2 294,01	125 064,57
- od jednostek powiązanych			
1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	29	0,00	0,00
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 294,01	125 064,57
III. Zysk/Strata brutto ze sprzedaży		10 904,94	102 542,05
IV. Koszty sprzedaży	29	35 333,88	265 387,77
V. Koszty ogólnego zarządu	29	186 071,02	502 981,42
VI. Zysk/Strata na sprzedaży		-210 499,96	-665 827,14
VII. Pozostałe przychody operacyjne	30	421 002,73	136 327,77
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		162 756,63	0,00
2. Dotacje		0,00	0,00
3. Pozostałe przychody operacyjne		258 246,10	136 327,77
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	31	4 703 928,66	1 866 997,89
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		4 703 928,66	0,00
3. Pozostałe koszty operacyjne		0,00	1 866 997,89
IX. Zysk/Strata z działalności operacyjnej		-4 493 425,89	-2 396 497,26

X. Przychody finansowe	32	461 200,09	4 898 057,48
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:		240 444,66	31 727,25
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji		218 000,00	4 766 696,62
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
5. Pozostałe		2 755,43	99 633,61
XI. Koszty finansowe	33	657 439,91	4 574 629,62
1. Odsetki, w tym:		10 252,53	51 823,66
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	4 491 962,02
3. Aktualizacja wartości inwestycji		366 826,01	0,00
4. Pozostałe		280 361,37	30 843,94
XII. Zysk/Strata z działalności gospodarczej		-4 689 665,71	-2 073 069,40
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0,00	0,00
1. Zyski nadzwyczajne	35	0,00	0,00
2. Straty nadzwyczajne	36	0,00	0,00
XIV. Zysk/Strata brutto		-4 689 665,71	-2 073 069,40
XV. Podatek dochodowy	37	4 337,16	24 268,84
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	38	0,00	0,00
XVII. Zysk/Strata netto	40	-4 694 002,87	-2 097 338,24
Zysk (strata) netto	41	-4 694 002,87	-2 097 338,24
Liczba akcji/udziałów		93 770 000	93 770 000
Zysk (strata) na jedną akcję/udział (zł)		-0,05	-0,02

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-4 694 002,87	-2 097 338,24
II. Korekty razem	4 666 104,09	-3 159 664,64
1. Amortyzacja	5 615,45	30 036,58
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	280 361,37	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-240 444,66	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 323 172,03	274 734,60
5. Zmiana stanu rezerw	4 337,16	9 589,84
6. Zmiana stanu zapasów	3 431,35	194 443,99
7. Zmiana stanu należności	303 877,51	-3 141 931,84
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-131 574,31	-573 462,59
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-13 716,56	30 700,14
10. Inne korekty	131 044,75	16 224,64
III. Przepływy pieniężna netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-27 898,78	-5 257 002,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	-196 051,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	78 683,10
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	-274 734,60
a) w jednostkach powiązanych	0,00	-274 734,60
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	-274 734,60
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	4 395 262,99
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	4 395 262,99
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	4 395 262,99
- nabycie aktywów finansowych	0,00	4 395 262,99
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężna netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	4 199 211,49

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	21 277,00	1 600 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 600 000,00
2. Kredyty i pożyczki	21 277,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	18 814,14	-571 017,31
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. Spłaty kredytów i pożyczek	6 234,59	-273 628,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	12 579,55	-297 389,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	40 091,14	1 028 982,69
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	12 192,36	-28 808,70
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	12 192,36	-28 808,72
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-280 361,37	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	797,82	29 606,54
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	12 990,18	797,84
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM:

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 287 916,80	5 785 255,04
-korekty błędów podstawowych	-430 328,72	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	4 857 588,08	5 785 255,04
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 377 000,00	7 777 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	1 600 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 600 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	1 600 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 377 000,00	9 377 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
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	0,00	3 047 079,26
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-3 047 079,26
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (statutowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	3 047 079,26
- upublicznienie spółki	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	3 047 079,26
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00

5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	62 063,69	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	62 063,69	0,00
-korekty błędów podstawowych	41 731,36	
- wyceny akcji walutowych	20 332,33	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wyceny akcji walutowych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	62 063,69	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
- wyceny opcji pracowniczych	0,00	0,00
- opłaconych obligacji pracowniczych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- akcji powyżej wartości nominalnej	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	-1 991 744,96	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresy, 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
- przeznaczenia na kapitał zapasowy	0,00	0,00
- pokrycia straty lat ubiegłych	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	1 991 744,96	0,00
- korekty błędów podstawowych	430 328,72	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	2 422 073,68	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 097 338,24	1 991 744,96
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	2 097 338,24	1 991 744,96
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	0,00	0,00
- pokrycie straty z zysku lat ubiegłych	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 519 411,92	1 991 744,96
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 519 411,92	-1 991 744,96
8. Wynik netto	-4 694 002,87	-2 097 338,24
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-847 932,59	-2 097 338,24
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	225 648,90	5 287 916,80
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	225 648,90	5 287 916,80

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA – NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU:

Nota 1 - do poz. I.1. aktywów

1.1. Wartości niematerialne i prawne	2012	2011
a) koszt zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
b) wartość firmy	0,00	0,00
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0,00	0,00
- oprogramowanie komputerowe	0,00	0,00
d) inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne razem	0,00	0,00

1.2 Zmiany wartości niematerialnych i prawnych wg grup rodzajowych	2012	2011
Inne wartości niematerialne i prawne		
a) wartość brutto na początek okresu	98 050,00	149 830,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	-1 780,00
- nabycia	0,00	-1 780,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	61 190,00	50 000,00
- likwidacji	0,00	0,00
- sprzedaż	61 190,00	0,00
d) wartość brutto na koniec okresu	36 860,00	98 050,00
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	138 337,33	123 022,37
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-58 977,50	15 314,96
- zwiększenia	2 212,50	15 314,96
- zmniejszenia	61 190,00	0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	79 359,83	138 337,33
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
- zwiększenia	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	42 499,83	42 499,83
j) wartość netto na koniec okresu	0,00	2 212,50
Wartości niematerialne i prawne razem	0,00	2 212,50

1.3. Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	2012	2011
a) własne	0,00	2 212,50
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne razem	0,00	2 212,50

Nota 2 - do poz. I. 2. aktywów

Wartość firmy - nie dotyczy

Nota 3 - do poz. I. 3. Aktywów

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe	2012	2011
a) środki trwałe w tym:	0,00	3 853,15
- grunty	0,00	0,00
- budynki i lokale	0,00	0,00
- urządzenia techniczne i maszyny	0,00	2 804,78
- środki transportu	0,00	0,00
- inne środki trwałe	0,00	1 048,37
b) środki trwałe w budowie	0,00	0,00
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe razem	0,00	3 853,15

3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)	2012	2011
urządzenia techniczne i maszyny		
a) wartość brutto na początek okresu	47 961,50	51 746,50
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- nabycia	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
c) zmniejszenia	4 062,93	3 785,00
d) wartość brutto na koniec okresu	43 898,57	47 961,50
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	45 156,72	45 802,28
f) amortyzacja za okres	-1 258,15	-645,56
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	43 898,57	45 156,72
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
- zwiększenia	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
j) wartość netto na koniec okresu	0,00	2 804,78
środki transportu		
a) wartość brutto na początek okresu	0,00	271 588,54
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- nabycia	0,00	0,00
- inne (leasing)	0,00	0,00
c) zmniejszenia	0,00	271 588,54
- sprzedaż	0,00	77 168,26
d) wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	189 321,50
f) amortyzacja za okres	0,00	1 268,76
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
- zwiększenia	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
j) wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00
inne środki trwałe		
a) wartość brutto na początek okresu	18 778,69	31 944,85
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- nabycia	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
c) zmniejszenia	0,00	13 166,16
- likwidacja	0,00	13 166,16
d) wartość brutto na koniec okresu	18 778,69	18 778,69
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	17 730,32	15 953,79
f) amortyzacja za okres	1 048,37	6 218,22
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	18 778,69	17 730,32
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
- zwiększenia	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	4 441,69
j) wartość netto na koniec okresu	0,00	1 048,37
Środki Trwałe razem	0,00	3 853,15

3.3. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	2012	2011
a) własne	0,00	3 853,15
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00
Środki trwałe bilansowe razem	0,00	3 853,15

Nota 4 do poz. III 2. aktywów

4.1. Należności długoterminowe	2012	2011
a) Należności długoterminowe kwota nominalna brutto	4 417 977,25	4 703 138,62
w tym walutowe- równowartość w PLN	2 998 338,62	3 003 138,62
kwota w USD	876 880,00	876 880,00
b) kwota dyskonta na dzień bilansowy	-195 069,76	-388 597,36
c) odpis aktualizujący	-4 222 907,49	0,00
Należności długoterminowe netto	0,00	4 314 541,26

W bilansie na dzień 31.12.2011 roku należność została wykazana w wartości nominalnej.

Uwzględnienie wartości bieżącej należności na dzień 31.12.2011 r. zostało skorygowane w księgach roku 2012. Wpływ korekty błędów podstawowych na kapitały na dzień 31.12.2011 roku wynosi strata 388 597,36 zł.

Nota 5 - do poz. IV.3. aktywów

5.1 Długoterminowe aktywa finansowe	2012	2011
a) w jednostkach zależnych	5 000,00	0,00
- udziały lub akcje	5 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	360 793,44	340 461,11
- udziały lub akcje	360 793,44	340 461,11
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	365 793,44	340 461,11

5.2 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	2012	2011
a) stan na początek okresu	340 461,11	4 735 724,10
b) zwiększenia (z tytułu)	25 332,33	0,00
- nabycie udziałów/akcji	5 000,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- aktualizacja wyceny	20 332,33	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	4 395 262,99
- sprzedaż udziałów/akcji	0,00	4 395 262,99
- odpisy aktualizujące udziałów	0,00	0,00
- spłacone pożyczki	0,00	0,00
d) stan na koniec okresu	365 793,44	340 461,11

5.3 Udziały lub akcje - długoterminowe aktywa finansowe		
nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	VIAGUARA US, INC	ROCKLIN Sp. z o.o.
siedziba	Las Vegas, USA	Warszawa
przedmiot wykonywanej działalności	produkcja i dystrybucja alkoholu na rynku USA	produkcja materiałów budowlanych w
charakter powiązania z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich	pozostała jednostka	jednostka zależna
stosowana metoda konsolidacji /wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji /wycenie metodą praw własności	nie podlega konsolidacji	nie podlega konsolidacji
wartość udziałów akcji według ceny nabycia	298 729,75	5 000,00
wartość bilansowa udziałów/akcji	360 793,44	5 000,00

5.4 Papiery wartościowe udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	2012	2011
a) w walucie polskiej	365 793,44	340 461,11
b) jednostka / waluta		
- USD	116 400,00	116 400,00
- USD		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	365 793,44	340 461,11

5.5 Papiery wartościowe udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	2012	2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0,00	0,00
a. akcje (wartość bilansowa):	0,00	0,00
- wartość na początek okresu	0,00	0,00
- wartość według cen nabycia	0,00	0,00
B. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0,00	0,00
a. udziały i akcje (wartość bilansowa):	365 793,44	340 461,11
- wartość według cen nabycia	303 729,75	298 729,75
b. obligacje (wartość bilansowa):	0,00	0,00
Wartość bilansowa, razem	365 793,44	340 461,11

Nota 6 - do poz. V.1. aktywów

6.1 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2012	2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionych na wynik finansowy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi ^{a)} (z tytułu)	0,00	0,00
- niezapłaconych odsetek od zobowiązań z tyt. obligacji	0,00	0,00
- niezapłaconych odsetek od otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
- aktualizacji papierów wartościowych	0,00	0,00
- wycena bilansowa należności walutowych z tyt. dostaw	0,00	0,00
- straty podatkowej za lata ubiegłe	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi ^{a)} (z tytułu)	0,00	0,00
- aktualizacji papierów wartościowych	0,00	0,00
4 Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionych na wynik finansowy	0,00	0,00

Nota 7 - do poz. II. 1. Aktywów

	2012	2011
7.1 Zapasy		
a) materiały	0,00	0,00
b) półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
c) produkty gotowe	0,00	0,00
d) towary	0,00	0,00
e) zaliczki na dostawy	0,00	3 431,35
Zapasy razem	0,00	3 431,35

Nota 8 - do poz. II. 2. Aktywów

8.1. Należności krótkoterminowe	2012	2011
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	34 233,27	338 110,78
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	143 140,00
- do 12 miesięcy	0,00	143 140,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	12 143,15	13 033,53
- inne	22 090,12	181 937,25
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe netto razem	34 233,27	338 110,78
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 864 490,31	3 022 961,10
Należności krótkoterminowe brutto razem	3 898 723,58	3 361 071,88
Należności krótkoterminowe razem	34 233,27	338 110,78

8.1.1. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	2012	2011
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
b) inne, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	0,00	0,00
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	0,00	0,00

8.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	2012	2011
Stan na początek okresu	3 022 961,10	1 535 249,49
a) zwiększenia (z tytułu)	841 529,21	1 487 711,61
- wątpliwych do odzyskania należności	841 529,21	1 487 711,61
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- rozwiązanie rezerw z tyt. spisanych należności	0,00	0,00
- rozwiązanie rezerwy z tyt. wpływu należności	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 864 490,31	3 022 961,10

8.3. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	2012	2011
a) w walucie polskiej	530 979,84	397 665,78
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 374 293,74	2 963 406,10
w USD	1 088 622,32	1 088 622,32
Należności krótkoterminowe razem	3 905 273,58	3 361 071,88

8.4. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	2012	2011
a) do 1 miesiąca	0,00	0,00
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	0,00
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00
e) powyżej 1 roku	0,00	0,00
f) należności przeterminowane	92 240,53	110 989,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	92 240,53	190 677,88
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	92 240,53	47 537,88
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	0,00	143 140,00

8.5. Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	2012	2011
a) do 1 miesiąca	0,00	0,00
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	24 608,73
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	12 745,17
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	15 547,32
e) powyżej 1 roku	92 240,53	79 345,30
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (brutto)	92 240,53	132 246,52
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	92 240,53	47 537,88
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	0,00	84 708,64

Nota 9 - do poz. II. 2. i I. 4. Aktywów

9.1. Należności sporne oraz należności przeterminowane z podziałem wg tytułów	2012	2011
należności sporne i przeterminowane brutto, w tym:	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw towarów i usług	0,00	0,00
- od których nie dokonano odpisów aktualizujących i nie wykazano jako "Należności dochodzone na drodze sądowej"	0,00	0,00
- objęte odpisami aktualizującymi	0,00	0,00

Nota 10 - do poz. II. 3. aktywów

10.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	2012	2011
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	366 826,00	609 873,31
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 990,18	797,82
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 990,18	797,82
inne środki pieniężne	0,00	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	379 816,18	610 671,13

10.2. Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	2012	2011
a) w walucie polskiej	733 652,01	609 873,31
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
Udzielone pożyczki krótkoterminowe razem	733 652,01	609 873,31

Wg stanu na dzień 31.12.2012 r. pożyczki objęto 50% odpisem aktualizującym.

10.3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	2012	2011
a) w walucie polskiej	12 990,18	887,45
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	-89,63
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	12 990,18	797,82

Nota 11 - do poz. II. 4. aktywów

11.1. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2012	2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	9 317,16	4 900,60
ubezpieczenia	0,00	0,00
część odsetkowa rat leasingowych	0,00	0,00
pozostałe	9 317,16	4 900,60
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	9 317,16	4 900,60

Nota 12 do aktywów

W roku 2011 dokonano odpisu aktualizującego na towary w magazynie na kwotę 45.753,55 zł

W roku 2012 dokonano odpisu aktualizującego na towary w magazynie na kwotę 4 086,03 zł

Nota 13 - do poz. I.1. pasywów

13.1. Kapitał zakładowy				
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg wartości nominalnej
A	imienne	2 głosy na akcje	7 885 000	788 500
B	na okaziciela		5 000 000	500 000
C	na okaziciela		5 000 000	500 000
D	na okaziciela		2 000 000	200 000
E	na okaziciela		1 000 000	100 000
G	na okaziciela		20 885 000	2 088 500
I	na okaziciela		6 000 000	600 000
H	na okaziciela		3 500 000	350 000
J	na okaziciela		26 500 000	2 650 000
K	na okaziciela		16 000 000	1 600 000
Liczba akcji razem			93 770 000	
Kapitał zakładowy razem				9 377 000

Wszystkie akcje serii A, B, C, D, E, G, I, H, J, K, zostały pokryte gotówką i prawa do tych akcji nie są w żaden sposób ograniczone

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł.

13.2 Kapitał zakładowy - struktura				
Akcjonariusze	Liczba akcji ogółem	Liczba głosów ogółem	Udział w akcjach	Udział w głosach
MW INVESTMENT INC	13 134 700	13 134 700	14%	13%
ANETA JURKIEWICZ	12 806 230	19 641 230	14%	19%
Pozostali	67 829 070	68 879 070	72%	68%
Razem	93 770 000	101 655 000	100%	100%

Nota 14 - do poz. I.3. pasywów

Akcje (udziały) własne - nie dotyczy.

Nota 15 - do poz.I.4. pasywów

15.1. Kapitał zapasowy	2012	2011
ze sprzedaży udziałów/akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	3 047 079,26
utworzony ustawowo	0,00	0,00
utworzony zgodnie ze statutem/umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0,00	0,00
z dopłat wspólników/akcjonariuszy		
pokrycie straty	0,00	-3 047 079,26
Kapitał zapasowy razem	0,00	0,00

Nota 16 - do poz. I.5. pasywów - Kapitał z aktualizacji wyceny
nie dotyczy.

Nota 17 do poz. I.6. pasywów - Pozostałe kapitały rezerwowe
nie dotyczy.

Nota 18 do poz. I.9. pasywów - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego
nie dotyczy.

Nota 19 do poz. II pasywów - Zmiana stanu kapitałów mniejszości
nie dotyczy.

Nota 20 do poz. III pasywów - Zmiany stanu ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych
nie dotyczy

Nota 21 do poz. IV.1. pasywów

21.1. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2012	2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	24 268,84	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	4 337,16	5 896,02
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z ^{a)} tytułu)	4 337,16	5 896,02
- wycena bilansowa zobowiązań walutowych	0,00	0,00
- niezapłaconych odsetek od udzielonych pożyczek	4 337,16	5 896,02
3. Zmniejszenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi ^{a)} (z tytułu)	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	28 606,00	5 896,02
a) odniesionej na wynik finansowy	28 606,00	5 896,02

Nota 22 do poz. IV.2. pasywów - Zobowiązania długoterminowe
nie dotyczy.

Nota 23 - do poz.III pasywów

23.1 Zobowiązania krótkoterminowe	2012	2011
a) wobec jednostek powiązanych	0,00	16 214,84
b) wobec pozostałych jednostek	534 905,15	669 078,76
- kredyty i pożyczki	105 137,41	111 372,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00
...z tyt. umów leasingowych	0,00	0,00
...z tyt. odsetek należnych obligatariuszom	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	189 327,67	465 871,75
...do 12 miesięcy	189 327,67	465 871,75
- zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	42 076,97	69 490,15
- z tytułu wynagrodzeń	2 223,83	7 785,66
- inne (wg tytułów)	196 139,27	1 979,65
...wpłaty na poczet objęcia akcji	0,00	0,00
... pozostałe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	534 905,15	685 293,60

23.2 Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	2012	2011
a) w walucie polskiej	534 905,15	509 638,42
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	175 655,18
Zobowiązania krótkoterminowe razem	534 905,15	685 293,60

23.3 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek						
Nazwa jednostki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
MW Investment INC	85 000,00	85 000,00	85 000,00	8,61% w skali roku	31-12-2011	brak
Małgorzata Gaus-Wierzbowska	43 000,00	43 000,00	1 372,00	WiBOR 1M z dnia 12-05-2011(wyższy) lub 18-08-2011 +5%	amiana na akcji	brak
Ogółem	128 000,00	128 000,00	86 372,00			

23.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych wg rodzaju					
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/za zabezpieczenia
Obligacje serii B zamienne na akcje serii H	400 000,00	400 000,00	10% w skali roku	8 lipca 2011 r.	nie ustanowiono zabezpieczeń

W trakcie 2012 roku oraz wg stanu na 31.12.2012 r. nie wystąpiły dłużne instrumenty finansowe.

Nota 24 - do poz.IV.4. pasywów

24.1 Zmiana stanu ujemnej wartości firmy nie dotyczy.

24.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	2012	2011
a) bierne rozliczenia okresowe kosztów	0,00	9 300,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	9 300,00
usługi łączności	0,00	0,00
badanie sprawozdania finansowego	0,00	0,00
usługi doradcze	0,00	0,00
koszty związane z upublicznieniem Spółki	0,00	0,00
pozostałe	0,00	9 300,00
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	0,00	9 300,00

Nota 25

25. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	2012	2011
Wartość księgowa/Kapitał własny	225 648,90	5 287 916,80
Liczba akcji/udziałów	93 770 000	93 770 000
Wartość księgowa na jedną akcję/udział (zł)	0,00	0,06
Rozwodniona liczba akcji/udziałów	0	0
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję/udział (zł)	0,00	0,00

Nota 26

26.1. Należności warunkowe od jednostek powiązanych nie dotyczy

26.2. Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych nie dotyczy

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA – NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKU I STRAT:

Nota 27 - do poz.I.1.

	2012	2011
27.1 Przychody netto ze sprzedaży produktów		
sprzedaż produktów	0,00	0,00
opłaty licencyjne	0,00	0,00
sprzedaż praw do znaków	0,00	0,00
opłaty za pośrednictwo	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	0,00	0,00
w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Nota 28 - do poz.I.2.

	2012	2011
28.1 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
sprzedaż towarów	13 198,95	227 606,62
sprzedaż towarów reklamowych	0,00	0,00
sprzedaż materiałów	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	13 198,95	227 606,62
w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00

28.2 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

Wszystkie przychody osiągnięte są na terenie Polski

Nota 29 - do poz. II.1., poz.IV i poz.V

	2012	2011
29.1. Koszty według rodzaju		
amortyzacja	6 065,65	30 036,58
zużycie materiałów i energii	-235,94	31 553,56
usługi obce	203 524,98	426 139,49
podatki i opłaty	2 205,00	11 503,27
wynagrodzenia	9 100,00	184 951,95
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	831,60	27 988,09
pozostałe koszty rodzajowe w tym:	163,61	56 196,25
- delegacje	0,00	1 579,44
- reprezentacja i reklama	0,00	18 757,87
- ubezpieczenia	0,00	11 493,88
- pozostałe	0,00	24 365,06
Razem koszty według rodzaju	221 654,90	768 369,19

Nota 30 - do poz.VII.3

	2012	2011
30.1. Pozostałe przychody operacyjne		
rozwiązane odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00
przychody z rachunku inwestycyjnego	0,00	0,00
podnajem samochodu	0,00	400,00
spisane przedawnione zobowiązania	222 396,79	0,00
odszkodowania	0,00	11 321,32
inne	25 838,10	4 670,56
Sprzedaż składników majątku trwałego	162 756,63	119 935,89
Razem	410 991,52	136 327,77

Nota 31 - do poz. VIII.3

	2012	2011
31.1. Pozostałe koszty operacyjne		
utworzone odpisy aktualizacyjne należności	434 428,84	1 487 711,61
spisane przedawnione należności	35 663,55	1,21
koszt przeterminowanych towarów	0,00	0,00
koszty likwidacji szkód komunikacyjnych	0,00	9 421,32
koszty badania sprawozdania finansowego	0,00	0,00
koszty dotyczące zaniechania działalności w zakresie produkcji i sprzedaży alkoholu	0,00	0,00
braki inwentaryzacyjne	4 086,03	0,00
pozostałe	6 842,75	278 735,45
Wartość netto sprzedanego majątku trwałego		91 128,30
Razem	481 021,17	1 866 997,89

Nota 32 - do poz. X

	2012	2011
32.1. Przychody finansowe z tytułu odsetek		
a) z tytułu udzielonych pożyczek	46 917,06	31 031,69
- od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-- od jednostek zależnych	0,00	0,00
-- od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	46 917,06	31 031,69
b) pozostałe odsetki	193 527,60	695,56
- od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-- od jednostek zależnych	0,00	0,00
-- od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	193 527,60	695,56
Razem przychody finansowe z tytułu odsetek	240 444,66	31 727,25

32.2. Inne przychody finansowe	2012	2011
a) dodatnie różnice kursowe	0,00	96 711,15
- zrealizowane	0,00	12,12
- niezrealizowane	0,00	96 699,03
b) rozwiązane odpisy aktualizujące (z tytułu)	0,00	0
c) pozostałe, w tym:	2 755,43	2 922,46
Razem inne przychody finansowe	2 755,43	99 633,61

Nota 33 - do poz. XI

33.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek	2012	2011
a) od kredytów i pożyczek	0,00	51 823,66
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	51 823,66
-- dla jednostek zależnych	0,00	0,00
-- dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
- dla innych jednostek	0,00	0,00
b) pozostałe odsetki	10 252,53	51 823,66
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-- dla jednostek zależnych	0,00	0,00
-- dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
- dla innych jednostek	10 252,53	51 823,66
Razem koszty finansowe z tytułu odsetek	10 252,53	103 647,32
33.2. Inne koszty finansowe	2012	2011
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	280 361,37	27 284,94
- zrealizowane	0,00	7 210,83
- niezrealizowane	280 361,37	20 074,11
a) pozostałe, w tym:	0,00	3 558,69
Razem inne koszty finansowe	280 361,37	30 843,63

Nota 34 - do poz. XII - Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych
nie wystąpiły

Nota 35 - do poz. XIV.1. - Zyski nadzwyczajne
nie wystąpiły

Nota 36 - do poz. XIV.2. - Straty nadzwyczajne
nie wystąpiły

Nota 37 - do poz. XVIII

Podatek dochodowy bieżący - w okresie sprawozdawczym nie wystąpił

37.1. Podatek dochodowy bieżący	2012	2011
1. Zysk (strata) brutto	-4 689 665,71	-2 073 069,40
2 Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	5 133 608,35	1 725 231,91
- odsetki od pożyczki udzielonej niezapłacone do dnia bilansowego	-240 444,66	-31 031,69
- rozwiązane rezerwy nie stanowiące uprzednio kosztów uzyskania przychodów	-10 630,02	0,00
- odpisy aktual. rzecz. skł. aktywów obrotowych	4 086,03	0,00
- odpisy aktualizujące należności	4 699 842,63	0,00
- odpisy aktualizujące pożyczki udzielone	366 826,01	
- korekta bilansowa kosztów rat leasingowych	0,00	0,00
- część odsetkowa rat leasingowych	0,00	0,00
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	280 361,37	
- odsetki od pożyczek otrzymanych niezapłacone do dnia bilansowego	8 634,77	20 656,70
- różnice przejściowe kosztów operacyjnych i finansowych	0,00	-76 624,92
-inne	0,00	-3 664,67
- koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	24 932,22	1 815 896,49
... amortyzacja od środków trwałych otrzymanych do użytkowania na podstawie umów leasingowych	0,00	4 095,24
... wydatki na najem samochodu osobowego	0,00	0,00
... wydatki na reklamę i reprezentację	0,00	13 818,92
... odsetki budżetowe	0,00	0,00
... spisanie/umorzenie należności	0,00	1,21
... braki inwentaryzacyjne	0,00	85 524,86
... koszty zaniechanej działalności	0,00	0,00
... pozostałe n.k.u.p.	24 932,22	1 712 456,26
3. Strata z lat ubiegłych	443 942,63	0,00
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00	-347 837,49
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	0,00	0,00
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0,00	0,00
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0,00	0,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	0,00

Nota 38 - do poz. XIX - Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku
nie dotyczy

Nota 39 - do poz. XX - Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności
nie dotyczy

Nota 40 - do poz. XXII

Zarząd proponuje pokrycie straty za 2012 r. zyskiem z lat następnych

Nota 41

41.1. Sposób obliczenia zysku/straty na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję zwykłą.	2011	2011
Zysk (strata) netto	-4 689 665,71	-2 073 069,40
Liczba akcji/udziałów	93 770 000	93 770 000
Zysk (strata) na jedną akcję/udział (zł)	-0,05	-0,02
Rozwodniona liczba akcji/udziałów	0	0
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję/udział (zł)	0,00	0,00

VIII. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE - ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 18.10.2005 ROKU (Dz.U. nr. 209, poz. 1743 z późn. zm.)

Dane w tys. zł.

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe lokaty środków pieniężnych (wartość bilansowa) w tys. zł.		
stan na początek okresu	1	30
- zwiększenia	952	2 573
- zmniejszenia	940	2 602
stan na koniec okresu	13	1
b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
stan na początek okresu	0	400
- zwiększenia	0	0
-zmniejszenia	0	400
stan na koniec okresu	0	0
c) pożyczki udzielone		
stan na początek okresu	604	312
krótkoterminowe	0	400
- zwiększenia	0	400
krótkoterminowe	0	0
-zmniejszenia	21	108
krótkoterminowe	0	0
stan na koniec okresu	583	604
krótkoterminowe	583	604
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
stan na początek okresu	340	4 736
- zwiększenia	5	0
-zmniejszenia	0	4 396
stan na koniec okresu	345	340

1.2 Charakterystyka aktywów finansowych występujących w PADI S.A., środków pieniężnych, i lokat terminowych, pożyczek udzielonych, akcji i udziałów w spółkach.

1.2.1. A) a) Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych O/N:

- charakter instrumentu - aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
- wartość nominalna środków pieniężnych wynosi 13 tys. zł.
- klasa ta obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.
- środki pieniężne nie posiadają opcji rozliczenia przed terminem wykupu
- brak dodatkowych zabezpieczeń związanych ze środkami pieniężnymi
- brak dodatkowych warunków

1.2.1 A) b) Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

wyemitowane obligacje 400 tys. zł. serii B zamienne na akcje serii H, oprocentowane według stawki 10% w skali roku. Termin wykupu obligacji upłynął - 8 lipca 2011 r. Odsetki od obligacji płatne w okresach miesięcznych. Zobowiązanie zostało zamienione na akcje spółki. W 2012 roku nie wystąpiły zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

1.2.1.A) c) Pożyczki udzielone

Odsetki od pożyczek niezrealizowane wynosiły za rok 2012 46 917,06 zł.

Pożyczki zostały udzielone podmiotom niezależnym.

Oprocentowanie pożyczek kształtuje się na poziomie stawek WIBOR 1M

Należności z tytułu odsetek od pożyczek otrzymywane są w jednorazowej spłacie.

1.2.1. A) d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

- długoterminowe aktywa finansowe obejmują akcje spółki niepowiązanej, wartość ich wyrażona jest w cenie nabycia, przy uwzględnieniu wyceny walutowej wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy. Dodatkowo różnice kursowe, powstałe na dzień wyceny akcji wyrażonych w walucie zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast ujemne różnice kursowe zmniejszają ten kapitał do wysokości kwoty, o którą uprzednio podwyższono go z tego tytułu. W pozostałych przypadkach ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości akcji lub udziałów bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Z uwagi na brak aktywnego rynku pozwalającego na ustalenie wartości rynkowej przyjmuje się wartości w cenie nabycia jako wartość godziwą.

W 2012 roku jednostka nabyła udziały w spółce zależnej o wartości 5 tys i zakwalifikowała do aktywów dostępnych do sprzedaży.

1.2.1. B) Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Ustalane w wartości godziwej zobowiązania finansowe nie występują

1.2.1.C) Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych

do kategorii dostępnych do sprzedaży

nie dotyczy.

1.2.1. D) Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego

nie występują

1.2.1. E) Tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych, obejmujących stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia.

Nie dotyczy - nie wystąpiły w roku sprawozdawczym zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny.

1.2.1. F) Objaśnienia przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Nie dotyczy

1.2.1. G) Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej.

Nie dotyczy

1.2.1. H) Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym.

Nie dotyczy

1.2.2. Nie dotyczy

1.2.3. Nie dotyczy

1.2.4. Nie dotyczy

1.2.5. Nie dotyczy

1.2.6. Nie dotyczy

1.2.7. Informacja odnośnie odsetek od udzielonych pożyczek przedstawiono w pkt 1.2.1A)c)

1.2.8. Nie dotyczy

1.2.9. Informacje odnośnie wysokości odsetek przedstawiono w notce 33.1 oraz 23.1

1.2.10. Nie dotyczy

1.2.11. Nie dotyczy

1.2.12. Nie dotyczy

2. Nie dotyczy

3. Nie dotyczy

4. Nie dotyczy

5. Nie dotyczy

6. Poniesione nakłady inwestycyjne w okresie sprawozdawczym, w ujęciu bilansowym wyniosły
Nie poniesiono nakładów inwestycyjnych

7. Nie dotyczy

8. Nie dotyczy

9. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu (etaty)

Przeciętne zatrudnienie w roku 2012 wyniosło 1 etat

10. Wynagrodzenie członków Zarządu za 2012 r. wynosiły:

Grzegorz Książek - Wiceprezes Zarządu 3 820,00

11. Nie dotyczy

12. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych - nie wystąpiły

13. Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące 2012 roku.

14. Relacje między prawnym poprzednikiem a emitentem - nie dotyczy

15. W związku z tym, iż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat nie przekroczyła 100%, nie dokonuje się przeliczeń danych bilansowych i rachunku zysków i strat

16. Nie dotyczy

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzednich lat obrotowych nie uległy zmianie.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych - nie dotyczy

19. Nie istnieją przesłanki występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.

20. Połączenie spółek - nie dotyczy

21. Nie dotyczy

22. Nie dotyczy

23. Nie dotyczy

24. Nie dotyczy

Warszawa, 24-06-2013

Sporządził: Damian Ponczek

4. Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Spółki:



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W OKRESIE
OBROTOWYM:**

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym, obejmujące istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Sprawozdanie z działalności jednostki w okresie obrotowym obejmuje:

- A. Podstawowe informacje o Spółce,
- B. Opis kluczowych działalności Spółki,
- C. Zdarzenia istotne wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu,
- D. Przewidywany rozwój Spółki,
- E. Sytuacja finansowa Spółki,
- F. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń,
- G. Pozostałe informacje.

Damian Ponczek
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 24czerwca 2012r.

A. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE:

Nazwa:	POLSKO-AMERYKAŃSKI DOM INWESTYCYJNY S.A.
Siedziba:	02-697 Warszawa, ul. Rzymowskiego 53
NIP:	113-23-89-774
REGON:	015275142
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
KRS:	0000260376
Telefon:	(+48 22) 548-01-45
Fax:	(+48 22) 548-00-01
WWW:	www.padisa.com.pl

Poprzednik prawny Spółki został utworzony w dniu 25 października 2002 roku w Warszawie jako ViaGuara spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Akt założycielski Spółki podpisano w Kancelarii Notarialnej Elżbiety Koziorowskiej w Warszawie przy pl. Dąbrowskiego 1 (Repertorium A Nr 5695/2002). Spółka została wpisana w dniu 4 listopada 2002 roku do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy pod nr KRS 0000137776. W dniu 29 czerwca 2006 roku nastąpiło przekształcenie ViaGuara Sp. z o.o. w spółkę akcyjną (Repertorium A Nr 8908/2006).

W dniu 30.11.2011r. Krajowy Rejestr Sądowy dokonał wpisu zmiany spółki na Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A.

Spółka było w okresie sprawozdawczym zarządzała marką ViaGuara, IsoGuaraa i innymi. W wyniku podpisanej umowy wszystkie prawa do marek zostały sprzedane spółce Viagarana SA z siedzibą w Warszawie. Umowę przygotował i był za nią odpowiedzialny Pan Grzegorz Książek

Spółka posiadała wyłączne prawa do używania znaku towarowego ViaGuara oraz receptury, której podstawowy składnik tworzy ekstrakt z guarany, na podstawie których Spółka zleca produkcję firmom zajmującym się usługowo produkcją. ViaGuara S.A. nie jest natomiast producentem towarów sygnowanych marką ViaGuara, do których w 2009 roku należały produkty alkoholowe oraz energetyzujące.

W związku z przeprowadzonymi zmianami w najbliższym otoczeniu Spółki, które skutkowały przyjętą nową strategią Spółki obejmującą rozszerzenie dotychczasowej działalności oraz budowę holdingu finansowego zajmującego się inwestowaniem oraz zarządzaniem spółkami z różnorodnych branż. Istotą działania Spółki stały się wyszukiwanie i „pozyskiwanie” lub łączenie się z podmiotami posiadającymi atrakcyjne aktywa, stabilną pozycję finansową bądź też obiecujące perspektywy rozwoju.

W związku z tym w pierwszym kwartale ówczesne Zarządy w osobach Pana Grzegorza Książka i Jana Karaszewskiego przeprowadziły transakcje zakupu i sprzedaży akcji spółki Global Immobilien SA.

Następnie zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 30 kwietnia 2012 roku. W związku z przyjętą strategią w sierpniu 2011 roku miał to być najważniejszy moment rozwoju Spółki. W wyniku głosowań akcjonariuszy została uchwalona emisja akcji serii L w zamian za wniesiony aport. Niestety wycena wnoszonego aportu dosyć szybko rozminęła się z rzeczywistością. Założenia analizy biegłych były zbyt optymistyczne, co w połączeniu się z sytuacją makroekonomiczną, wpłynęło na taki rozwój wypadków. W związku z tym nowy powołany w końcu czerwca 2012r. Zarząd podjął uchwałę o nierejestrowaniu w sądzie gospodarczym uchwał o podwyższeniu kapitału w zamian za aport. W wyniku takiej decyzji strona wprowadzająca aport odstąpiła od umowy ze Spółką.

Następnie Spółka przystąpiła do pilnego uregulowania spraw formalnych i prawnych. Odpowiednie zmiany zostały zarejestrowane w KRS. Wiązało się to z uregulowaniem spraw poczynsży od 2010 roku. Ostatecznie z końca listopada 2012 roku wpisy w KRS odpowiadają sytuacji zarówno faktycznej jak i odzwierciedlają zmiany jakie zachodziły w Spółce w okresach wcześniejszych.

Następnym bardzo ważnym zagadnieniem było wprowadzenie do obrotu akcji serii K. Tu również zamiast oczekiwanego dwumiesięcznego procesu, w wyniku licznych uwag GPW w stosunku do spraw od uchwalenia emisji w ramach kapitału docelowego, okres wydłużył się do dziewięciu miesięcy. Niemniej Spółce udało się również uporać i uporządkować wszelkie sprawy zgodnie z uwagami GPW, co w efekcie zakończyło się sukcesem w postaci dopuszczenia do obrotu w dniu 9 maja 2013 roku akcji serii K.

Innym bardzo ważnym zadaniem był przegląd należności jakie są zapisane w księgach Spółki, a które powstały w okresach wcześniejszych. W związku z istnieniem tych należności został również sporządzony raport w grudniu 2012 roku. W chwili obecnej Spółka przeprowadza analizę należności, po pierwszych wezwaniach o spłatę. Część należności ma od początku ich powstania termin płatności na 31.12.2013 roku i w stosunku do nich prowadzone są rozmowy z kontrahentami.

Zostały również przeanalizowane zobowiązania istniejące w księgach. W wyniku analizy Spółka uważa, że zobowiązania na kwotę ok. 200 000 zł są wątpliwe, bądź uległy przedawnieniu. Jednak, ze względów ostrożnościowych pozostały one w księgach Spółki

Spółka również zmieniła firmę księgową, która w bieżącym roku przygotowała bilans za rok 2012.

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony. Spółka działa na podstawie Statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Akcje Spółki od 30 sierpnia 2007 r. są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek New Connect), organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W związku z notowaniem akcji Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny w alternatywnym systemie obrotu, Spółka podlega obowiązkom informacyjnym wynikającym z ustawy o ofercie, ustawy o obrocie oraz Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

W skład akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Polsko-Amerykańskiego Domu Inwestycyjnego S.A., według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, ujawnionych w zawiadomieniach doręczonych Spółce w oparciu o art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, wchodzi:

Akcyonariusze	Liczba akcji ogółem	Liczba głosów ogółem	Udział w akcjach	Udział w głosach
MW INVESTMENT INC	13 134 700	13 134 700	14%	13%
ANETA JURKIEWICZ	12 806 230	19 641 230	14%	19%
Pozostali	67 829 070	68 879 070	72%	68%
Razem	93 770 000	101 655 000	100%	100%

Zarząd prowadzący sprawy Spółki był następujący:

- Pan Jan Karaszewski - pełniący obowiązki Prezesa Zarządu, od 15.12.2011 r. do 09.02.2012r.

Na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Pan Jan Karaszewski, Członek Rady Nadzorczej spółki Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A. został oddelegowany do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu spółki Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A. W związku z nowymi obowiązkami powierzonymi przez Radę Nadzorczą, Pan Jan Karaszewski w dniu 09 lutego 2012 roku złożył rezygnację z pełnionej funkcji p.o. Prezesa Zarządu. Jednocześnie w okresie od 11 maja 2012r. do 22 czerwca 2012r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu, Na stanowisko Prezesa Zarządu został powołany na mocy uchwały Rady Nadzorczej Polsko-Amerykańskiego Domu Inwestycyjnego S.A.

- Pan Grzegorz Książek – Wiceprezes Zarządu, od 06.01.2009 r. do 11.05.2012r.
- Pan Damian Ponczek - Prezes Zarządu, od 21.06.2012 r. - obecnie

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2012 r. przedstawiał się następująco:

- Pan Piotr Jurkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Kalisz – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof Okoński – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Jolanta Karaszewska – Członek Rady Nadzorczej.

Ponadto w roku 2012 w skład Rady nadzorczej wchodził również;

- Pan Grzegorz Kowalik,
- Pan Grzegorz Kozok ,
- Pan Jan Karaszewski.

B. OPIS KLUCZOWEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI:

W 2012 roku Spółka poszukiwała podmiotów które pasowałyby do przyjętej strategii w sierpniu 2011 roku. W wyniku tego w pierwszej połowie 2012 roku został przeprowadzona transakcja zakupu i sprzedaży akcji spółki Global Immobilien SA. Została powołana spółka Rocklin sp. z o.o.. W wyniku postanowień akcjonariuszy z NWZA z 30.04.2012 została wprowadzony do Spółki aport.

C. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO DOKUMENTU

O istotnych dla działalności Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A. wydarzeniach Spółka na bieżąco informuje uczestników rynku kapitałowego oraz życia gospodarczego. Do takich wydarzeń w opisywanym okresie w sferze działalności handlowej należy zaliczyć podpisanie następujących umów:

1. Zawarcie umowy zakupu oraz sprzedaży spółki Global Immobilien

Realizując nową strategię Spółki poprzez budowę holding, Spółka dokonała w dniu 27 stycznia 2012r. transakcji zakupu Global Immobilien S.A., a następnie jej sprzedaży z określonym zyskiem.

2. Podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji serii L, w drodze aportowego przejęcia NCF Group Sp. zo.o. oraz odstąpienie od rejestracji akcji serii L

W dniu 30 kwietnia 2012r. Walne Zgromadzenie Spółki zagłosowało za podwyższeniem kapitału poprzez emisję 342.590.000 (trzysta czterdzieści dwa miliony pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii L, po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, skierowanej w drodze subskrypcji prywatnej do spółki Lermacter Limited z siedzibą w Larnace, Cypr.

W związku z rozbieżnościami w wycenie aportu ostatecznie kapitał nie został podwyższony.

D. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Zarząd Spółki, biorąc pod uwagę uwarunkowania zewnętrzne oraz wewnętrzne, podjął decyzję o gruntownym uporządkowaniu stanu prawnego i formalnego Spółki. Już od początku 2013 roku przygotowywane były różne propozycje inwestycyjne. W najbliższym czasie, zostaną przedstawione kolejne dwie propozycje inwestycyjne dla których będą poszukiwani partnerzy do realizacji. W związku z ugruntowaniem porządku w Spółce oraz z wyrażanym zainteresowaniem jest duże prawdopodobieństwo, że starania te zakończą się sukcesem.

E. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

W 2012 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 13 198,95 zł oraz stratę netto w wysokości 4 694 002,87 zł.

Głównym powodem ujemnego wyniku finansowego jest fakt, zawiązania rezerw na przyszłe należności wynikające z opłat za sprzedaż znaków w latach poprzednich oraz innych umów sprzedaży jakie podpisała Spółka. Od czerwca 2012 roku Spółka nie podpisała żadnej umowy która mogła by generować jakiekolwiek ryzyko dla finansów. W związku z tym sytuacja jaka powstała obecnie jest oceniana jako bazowa dla rozwoju i która powinna być brana pod uwagę przy ocenie efektów działalności

F. CZYNNIKI RYZYKA I OPIS ZAGROŻEŃ

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na następujące rodzaje ryzyka:

1. Ryzyko związane z niewystarczającym poziomem kapitału obrotowego i groźbą upadłości Spółki.

Zwiększenie jak i rozszerzenie działalności głównej Spółki poprzez inwestycje w pozyskanie nowych projektów zawsze skutkuje zwiększeniem zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Obecnie kapitał ten finansowany jest m.in. zobowiązaniami wobec dostawców, ale istnieje ryzyko konieczności zaangażowania dodatkowego kapitału w przyszłości, w celu zachowania płynności Spółki. W celu minimalizacji tego ryzyka, na bieżąco monitorowane są wskaźniki szybkiej i bieżącej płynności Spółki przez osoby zarządzające.

2. Ryzyko związane ze wzrostem natężenia konkurencji.

W związku z zachodzącymi procesami makroekonomicznymi w Polsce i Europie, Spółka oczekuje wzrostu konkurencji między podmiotami gospodarczymi. Nie będzie to czynnik ułatwiający wzrost zysków.

3. Ryzyko związane z niezarejestrowaniem znaku towarowego.

Spółka prowadziła działania mające na celu rejestrację znaku towarowego ViaGuara w poszczególnych krajach Europy oraz na innych kontynentach. Może to doprowadzić do zwiększenia nakładów na usługi prawne lub ewentualne odszkodowania. Obecnie Spółka zawarła transakcję na sprzedaż wszystkich posiadanych znaków towarowych związanych z starą działalnością tj. produkcyjno-dystrybucyjną, jednakże istnieje ryzyko ewentualnych odszkodowań związanych z brakiem skutecznej rejestracji znaku ViaGuara na terytorium Stanów Zjednoczonych.

4. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski.

Skomplikowana sytuacja ekonomiczna wielu gospodarek światowych może doprowadzić do pogorszenia się wskaźników ekonomicznych zarówno w Polsce. To z kolei może wpłynąć na deprecjację wielu aktywów. Jednakże zakładamy, że najgorszy okres zarówno gospodarka światowa jak i Polska ma za sobą. To z kolei według naszej oceny powinno wpłynąć na zainteresowanie inwestorów lub ewentualnych partnerów ofertami inwestycyjnymi Spółki.

5. Ryzyko kursowe.

W związku z przyszłymi działaniami inwestycyjnymi Spółka może dokonywać transakcji w walutach obcych co zapewne będzie miało wpływ na powstanie ryzyka kursowego. Jednocześnie obecne rozliczenia z podmiotami zagranicznymi zgodnie z podpisanymi umowami, wyrażone w walutach obcych może podlegać ryzykom związanym z wahaniami kursów.

6. Ryzyko odejścia kluczowych pracowników.

W rozwoju Spółki oraz konsekwentnej realizacji jej strategii, kluczową rolę odgrywają pracownicy i współpracownicy firmy. Istnieje ryzyko zmian osobowych w Spółce.

G. POZOSTAŁE INFORMACJE

Zgodnie z art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, sprawozdanie z działalności powinno obejmować istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki. Poniżej zamieszczono nie omówione wcześniej informacje.

1. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Obecnie Spółka nie prowadzi działań w tym zakresie.

2. Nabycie akcji własnych, w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia.

Spółka nie nabywała, ani nie sprzedawała akcji własnych.

3. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady).

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

4. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego.

Spółka realizuje wszystkie zadania dotyczące ochrony środowiska przewidziane przez stosowne przepisy prawa. Polsko-Amerykańskiego Domu Inwestycyjnego S.A. posiada w pełni uregulowany stan formalno-prawny wynikający z aktualnie obowiązujących przepisów prawa związanych z ochroną środowiska naturalnego w ramach prowadzonej działalności.

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO:

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

Zarząd Polsko-Amerykańskiego Domu Inwestycyjnego S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne sprawozdanie finansowe Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A. za rok 2012 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości oraz, że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A. oraz jej wynik finansowy oraz, że sprawozdanie zarządu z działalności Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Damian Ponczek
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 24 czerwiec 2012r.

6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI W SPRAWIE STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

Oświadczenie Zarządu Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A. na temat stosowania zasad „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

W związku z wejściem w życie dnia 1 stycznia 2009 roku zbioru rekomendacji „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 roku, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku, Zarząd Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A. oświadcza, iż doceniając znaczenie zasad ładu korporacyjnego, dokładał wszelkich starań, aby zasady „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” stosowane były obecnie przez Spółkę w możliwie najszerszym zakresie. Mając na uwadze fakt, iż w 2011 roku zasady „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” obowiązywały jedynie w formie rekomendacji, Zarząd Spółki w 2010 oraz 2011 roku podjął intensywne starania celem przystosowania standardów Spółki do zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”.

Zarząd Polsko-Amerykańskiego Domu Inwestycyjnego S.A. oświadcza co następuje w przedmiocie stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”:

Lp.	Zasada	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia	Tak, z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej.	Emitent nie transmituje obrad walnego zgromadzenia z uwagi na wysokie koszty usług. Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu walnego zgromadzenia Spółka publikuje w formie raportów bieżących.
	z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.		
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK/ NIE	Obecnie w przebudowie
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK/NIE	Na stronie internetowej Spółki nie jest zamieszczona wprost informacja o pozycji, jaką Emitent zajmuje na rynku; taka informacja wynika pośrednio z publikowanych przez Spółkę raportów okresowych oraz dokumentu informacyjnego.

3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK/NIE	Obecnie jest w przebudowie strona www.
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK/NIE	Spółka niezwłocznie po powzięciu takiej informacji i zmodyfikowaniu strony internetowej, jest gotowa opublikować stosowną informację na stronie internetowej.
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK/NIE	Obecnie trwa przebudowa strony www.
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK/NIE	Na stronie internetowej Spółki nie jest zamieszczona wprost informacja o planach strategicznych Spółki
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych. W opinii Zarządu Spółki aktualna sytuacja ekonomiczna w Polsce i na świecie nie przekłada się na stabilność przesłanek i założeń niezbędnych do sporządzenia przez Zarząd Spółki prognoz ekonomicznych. Ponadto, w ocenie Zarządu Spółki obecna zbyt duża zmienność sytuacji gospodarczej rodzi ryzyko, że przedstawiona przez Spółkę prognoza mogłaby znacząco odbiegać od zrealizowanych przez Spółkę wyników.
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	NIE	Spółka zamierza stosować tę zasadę począwszy od II kwartału 2011 roku.
3.11	(skreślony)		
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	

3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	NIE	Spółka zamierza stosować tę zasadę począwszy od II kwartału 2011 roku. Podjęte zostały kroki w celu przebudowy serwisu internetowego Spółki.
3.15	(skreślony)		
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK/NIE	W dotychczasowej praktyce nie zanotowano przypadku zgłoszenia oficjalnych pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych przed i w trakcie walnego zgromadzenia. Spółka zamierza stosować tę zasadę w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających, pod warunkiem jednak możliwości weryfikacji danych osoby zadającej pytanie i możliwości określenia jej statusu jako akcjonariusza.
3.17	informacje na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK/NIE	Spółka zamierza stosować tę zasadę począwszy od III kwartału 2011 roku.
3.18	informacje o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	

3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK/NIE	Obecnie trwa przebudowa strony www.
3.20	informacje na temat podmiotu, który pełni funkcje animatora akcji emitenta,	TAK	Obecnie trwa przebudowa strony www.
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	NIE	Spółka zamierza stosować tę zasadę począwszy od IV kwartału 2012 roku. Podjęte zostały kroki w celu przebudowy serwisu internetowego Spółki.
3.22	<i>(skreślony)</i>		
3.23	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK/NIE	Obecnie trwa przebudowa strony www.
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Obecnie trwa przebudowa strony www.

5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK, z wyłączeniem korzystania ze strony internetowej www.GPWInfoStrefa.pl	Spółka prowadzi stronę internetową, która zawiera zakładkę relacje inwestorskie. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a raporty zawierające treści istotne są na niej zamieszczane. W opinii Zarządu Spółki informacje przekazywane za pośrednictwem własnej strony internetowej w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	NIE	Spółka nie stosowała zasady ze względu na brak podpisanej umowy z Autoryzowanym Doradcą. Spółka zamierza stosować tę zasadę począwszy od II kwartału 2011 roku.
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK/NIE	Spółka nie stosowała zasady ze względu na brak podpisanej umowy z Autoryzowanym Doradcą. Spółka zamierza stosować tę zasadę począwszy od II kwartału 2011 roku.
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK/NIE	Spółka nie stosowała zasady ze względu na brak podpisanej umowy z Autoryzowanym Doradcą. obowiązków Autoryzowanego Doradcy.

9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK/NIE	Spółka nie stosowała zasady ze względu na brak podpisanej umowy z Autoryzowanym Doradcą. Spółka zamierza stosować tę zasadę począwszy od II kwartału 2011 roku, pod warunkiem, że umowa zawarta pomiędzy Spółką a Autoryzowanym Doradcą nie będzie zawierać klauzuli poufności.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK/NIE	W dotychczasowej praktyce Spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami. Spółka na pytania ze strony inwestorów i mediów na bieżąco udziela odpowiedzi. Spółka deklaruje przestrzeganie tej zasady w przyszłości, w przypadku wystąpienia uzasadnionych zdarzeń.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	

13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	

16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań	TAK	
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informacje wyjaśniające zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)		

**Damian
Ponczek Prezes
Zarządu**

Warszawa, dnia 24 czerwca 2013r.

7. Oświadczenie Zarządu Spółki w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego:

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Zarząd Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A. oświadcza, że przedmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012, został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Damian Ponczek
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 24 czerwca 2012r.

8. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych:

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Polsko-Amerykańskiego Domu Inwestycyjnego S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Polsko-Amerykańskiego Domu Inwestycyjnego S.A. w Polsce (zwanego dalej „Spółką”) z siedzibą w Warszawie, ul. Rzymowskiego 53. obejmującego:
 - (a) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 - (b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 789 160,05 zł;
 - (c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący stratę netto w kwocie 4 694 002,87 zł;
 - (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący przepływy pieniężne netto w ujemnej kwocie 12 192,36 zł;
 - (e) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym zmianę w kwocie 5 062 267,90 zł;
 - (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

3. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej postanowień:
 - (a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - (b) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
4. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności

badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym jako całość.

5. Do dnia wydania opinii biegłego rewidenta, nie otrzymaliśmy potwierdzenia pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych w kwocie 366 826 zł, na którą składają się udzielone przez spółkę pożyczki.
6. Do dnia wydania opinii biegłego rewidenta, spółka nie przedstawiła wiarygodnych dokumentów potwierdzających własność wykazywanych papierów wartościowych udziałów. Kwota wykazana w bilansie wynosi 360 793,44 zł.
7. Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonych zastrzeżeń, co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne w odniesieniu do wyceny udziałów oraz udzielonych pożyczek, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
 - (a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości;
 - (b) zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości;
 - (c) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa regulującymi przygotowywanie sprawozdań finansowych.
8. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię:

Jak wykazano w nocie 4 Spółka posiada długoterminowe należności z tytułu sprzedaży akcji. W związku z niepewnością co do wartości finalnych wpływów kwot należności do spółki, utworzono odpis aktualizujący wartość należności w taki sposób, że kwotę 388 597,36 odniesiono jako korektę lat ubiegłych z tytułu błędnego wykazania zdyskontowanej wartości należności długoterminowych w roku 2011, a pozostałą kwotę odniesiono w ciężar rachunku zysków i strat jako koszt dyskonta roku 2012 oraz odpis aktualizujący.

Jak wykazano w sprawozdaniu z działalności zarządu, spółka planuje na rok 2013 przedstawić kolejne propozycje inwestycyjne, dla których będą poszukiwani partnerzy do realizacji. Zwracamy uwagę, że brak realizacji planów zarządu może mieć wpływ na zdolność spółki do kontynuacji działalności w planowanym zakresie

9. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Spółki od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Katarzyna Kowalczyk

Warszawa, 24 czerwca 2012 r.

Biegły Rewident – Numer ewidencyjny 90050

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Prodoceo Księgowość i Finanse Katarzyna Kowalczyk Sp. k.

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3589

**Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A.
Raport uzupełniający
opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

Ogólna charakterystyka Spółki

Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A. został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000260376 w dniu 25 lipca 2006 r.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 015275142.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Rzymowskiego 53.

Spółka posiada numer NIP 113-23-89-774. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowanych (11.07.Z),
- sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych (46.34.B),
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (46.39.Z),
- sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (47.11.Z),
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (47.19.Z),
- sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.25.Z),
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (47.91.Z),
- działalność holdingów finansowych (64.20.Z),
- pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z),
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66.19.Z),
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z),
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (68.31.Z),
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68.32.Z),
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z),
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z),
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z),
- badania i analizy związane z jakością żywności (71.20.A),
- reklama (73.1),
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z),
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (96.09.Z).

W dniu 31 grudnia 2012 kapitał podstawowy Spółki wynosił 9 377 000,00 zł. Struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Akcjonariusze	Liczba akcji ogółem	Liczba głosów ogółem	Udział w akcjach	Udział w głosach
MW INVESTMENT INC	13 134 700	13 134 700	14%	13%
ANETA JURKIEWICZ	12 806 230	19 641 230	14%	19%
Pozostali	67 829 070	68 879 070	72%	68%
Razem	93 770 000	101 655 000	100%	100%

W okresie sprawozdawczym nastąpiło zwiększenie kapitału podstawowego o kwotę 1 600 000 zł w wyniku emisji 16 000 000 akcji serii K na okaziciela.

W skład Zarządu na dzień 24 czerwca 2013 roku wchodzili:

Damian Ponczek – Prezes zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Dnia 9 lutego 2012 roku zrezygnował z funkcji pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu członek Rady Nadzorczej Pan Jan Karaszewski;
- Dnia 11 maja 2012 roku zrezygnował z funkcji Wice Prezesa Zarządu Pan Grzegorz Książek
- Dnia 11 maja 2012 roku na stanowisko Prezesa zarządu powołano Pana Jana Karaszewskiego
- Dnia 22 czerwca 2012 roku zrezygnował z funkcji Prezesa Zarządu Pan Jan Karaszewski
- Dnia 21 czerwca 2012 na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Pana Damiana Ponczka

Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- Prodoceo – Księgowość i Finanse Katarzyna Kowalczyk Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Pory 78 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 3589.
- Prodoceo – Katarzyna Kowalczyk działając jako biegły rewident przeprowadzający badanie jest niezależna od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym jako całość. Na podstawie naszego badania, z datą 24 czerwca 2013 wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniem o następującej treści:

„1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Polsko-Amerykańskiego Domu Inwestycyjnego S.A. w Polsce (zwanego dalej „Spółką”) z siedzibą w Warszawie, ul. Rzymowskiego 53. obejmującego:

- (a) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- (b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 789 160,05 zł;
- (c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący stratę netto w kwocie 4 694 002,87 zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący przepływy pieniężne netto w ujemnej kwocie 12 192,36 zł;
- (e) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym zmianę w kwocie 5 062 267,90 zł;
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

3. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej postanowień:
- a. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
4. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym jako całość.
5. Do dnia wydania opinii biegłego rewidenta, nie otrzymaliśmy potwierdzenia pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych w kwocie 366 826 zł, na którą składają się udzielone przez spółkę pożyczki.

6. Do dnia wydania opinii biegłego rewidenta, spółka nie przedstawiła wiarygodnych dokumentów potwierdzających własność wykazywanych papierów wartościowych udziałów. Kwota wykazana w bilansie wynosi 360 793,44 zł.
7. Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonych zastrzeżeń, co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne w odniesieniu do wyceny udziałów oraz udzielonych pożyczek, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
 - (a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości;
 - (b) zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości;
 - (c) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa regulującymi przygotowywanie sprawozdań finansowych.
5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię:

Jak wykazano w nocie 4 Spółka posiada długoterminowe należności z tytułu sprzedaży akcji. W związku z niepewnością co do wartości finalnych wpływów kwot należności do spółki, utworzono odpis aktualizujący wartość należności w taki sposób, że kwotę 388 597,36 odniesiono jako korektę lat ubiegłych z tytułu błędnego wykazania zdyskontowanej wartości należności długoterminowych w roku 2011, a pozostała kwota odniesiono w ciężar rachunku zysków i strat jako koszt dyskonta roku 2012 oraz odpis aktualizujący.

Jak wykazano w sprawozdaniu z działalności zarządu, spółka planuje na rok 2013 przedstawić kolejne propozycje inwestycyjne dla których będą poszukiwani partnerzy do realizacji. Zwracamy uwagę, że brak realizacji planów zarządu może mieć wpływ na zdolność spółki do kontynuacji działalności w planowanym zakresie.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Spółki od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.”

Oświadczenia

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 24 czerwca 2013 Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Kontynuacja działalności

W roku 2011 nastąpiła zmiana w organach nadzorczych oraz w Zarządzie Spółki. Zmieniono nazwę Spółki na Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A. oraz wprowadzono nową strategię opierającą się na budowaniu holdingu finansowego skupiającego wiele spółek o różnorodnej działalności.

W informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Jak wykazano w sprawozdaniu z działalności zarządu, spółka planuje na rok 2013 przedstawić kolejne propozycje inwestycyjne dla których będą poszukiwani partnerzy do realizacji. Zwracamy uwagę, że brak realizacji planów zarządu może mieć wpływ na zdolność spółki do kontynuacji działalności w planowanym zakresie.

Sytuacja finansowa

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki.

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2011-2012, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach za lata zakończone dnia 31 grudnia 2011 i dnia 31 grudnia 2012.

	2011	2012
Suma bilansowa	6 006 779,2	789 160,1
Kapitał własny	5 287 916,8	225 648,9
Wynik finansowy netto	- 2 073 069,4	- 4 689 665,7

Rentowność majątku

$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	-35%	-594%
--	------	-------

Płynność – wskaźnik płynności I

$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	140%	79%
---	------	-----

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$	88%	32%
--	-----	-----

Obciążenie majątku zobowiązaniami [%]

$\frac{[\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}] \times 100}{\text{suma aktywów}}$	12%	71%
--	-----	-----

Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności majątku uległ znacznemu pogorszeniu, głównie w związku z odpisem aktualizującym wartość należności wątpliwych.
- Wskaźnik płynności I na dzień 31 grudnia 2012 był niższy w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2011;
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2012 roku był niższy w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2011 roku;

Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym, spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania.

Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności.
- (b) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (c) Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Ustawę o rachunkowości.
- (d) Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdania z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Informacje i uwagi końcowe

Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Rady nadzorczej oraz Akcjonariuszy Polsko-Amerykańskiego Domu Inwestycyjnego S.A. z dnia 24 czerwca 2013.

Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Katarzyna Kowalczyk

Warszawa, 24 czerwca 2013 r.

Biegły Rewident – Numer ewidencyjny 90050

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Prodoceo Księgowość i Finanse Katarzyna Kowalczyk Sp. k.

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3589