



LIBERTY GROUP

RAPORT
SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ
ZA ROK OBROTOWY 2012

Spis treści

LIST ZARZĄDU	5
Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro).....	6
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU LIBERTY GROUP S.A.	7
I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	9
1. Informacje porządkowe	9
2. Klasyfikacja działalności według PKD przedstawia się następująco:.....	9
3. Prezentacja sprawozdań finansowych	9
4. Porównywalność danych	9
5. Stosowane metody i zasady rachunkowości.....	9
6. Rachunek zysków i strat.....	10
6.1. Przychody	10
6.2. Koszty.....	10
7. Opodatkowanie.....	10
8. Podatek dochodowy bieżący	10
9. Podatek dochodowy odroczony.....	10
10. Bilans.....	11
11. Inwestycje długoterminowe.....	12
12. Inwestycje krótkoterminowe	13
13. Rozliczenia międzyokresowe	13
SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ LIBERTY GROUP S.A. ZA ROK 2012.....	14
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ LIBERTY GROUP S.A. W ROKU 2012.....	27
PODSTAWOWE DANE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	27
SPÓŁKA DOMINUJĄCA	27
Zakres działalności spółki dominującej Liberty Group S.A.....	28
Akcjonariat Spółki.....	28
SPÓŁKA ZALEŻNA	29
Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta.....	30
Struktura organizacyjna grupy kapitałowej	30
Zdarzenia jakie nastąpiły po dniu bilansowym i mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe grupy Kapitałowej w 2013 roku oraz strategii Emitenta i przewidywanego rozwoju.....	30
Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	31

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

Informacje o zmianach w sytuacji majątkowej Spółek	31
Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych.....	31
Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonywanych w ramach grupy kapitałowej w roku obrotowym 2012.....	32
Informacje o zmianach w podstawowych zasadach zarządzania spółkami.....	32
Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółek	32
Zarząd Liberty Group S.A. w 2012 roku.....	32
Zarząd Egzo Group w 2012 roku	32
Skład Rada Nadzorcza Liberty Group S.A. w 2012 roku	32
Nabycie akcji własnych.....	32
Informacje o badaniu sprawozdania finansowego Spółki	33
Informacje o zaciągniętych przez Spółki kredytach.....	33
Posiadane przez Spółki Grupy Kapitałowej oddziały (zakłady)	33
Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, wraz z omówieniem płynności grupy kapitałowej.....	33
Charakterystyka polityki Emitenta w zakresie rozwoju grupy kapitałowej	33
Ważniejsze okoliczności i zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki grupy kapitałowej, w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach....	33
Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.	34
Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.....	34
Czynniki ryzyka związane z działalnością spółek.....	34
Ryzyko niepowodzeń w strategii rozwoju Emitenta	34
Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych klientów	35
Ryzyko utraty kluczowych pracowników	35
Ryzyko związane z możliwością prowadzenia działalności konkurencyjnej przez pracowników	35
Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim spółka prowadzi swoją działalność	36
Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski.....	36
Ryzyko kursowe	36
Ryzyko otoczenia prawnego.....	36
Ryzyko polityki podatkowej.....	36
Ryzyko związane z wystąpieniem nieprzewidzianych zdarzeń.....	36
Ryzyko związane z rynkiem usług public relations w Polsce	36
Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami.....	37
Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji	37
Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji spółki z obrotu .	37

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku podmiotów, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.....	37
Opinia i raport podmiotu uprawnionego od badania sprawozdani finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego.....	39

LIST ZARZĄDU

Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,

Zarząd Liberty Group po raz pierwszy przedstawia wspólny raport roczny dla stworzonej w 2012 roku grupy kapitałowej Liberty Group S.A. wraz z Egzo Group Sp. o.o. zawierający opis wydarzeń w spółkach i omawiający ich wyniki finansowe.

W 2012 roku Zarząd Liberty Group S.A. kontynuował prace nad możliwościami powiększania grupy kapitałowej, co w 2013 roku udało się osiągnąć nawiązując współpracę z Concept Publishing Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Spółka zależna Egzo Group S.A. podpisała milionowy kontakt z Portami Lotniczymi Radom na usługi PR i marketingowe.

Najważniejszymi niepowodzeniami zeszłego roku było obciążenie spółki zależnej kłopotami finansowymi spółki dominującej i dlatego skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wykazuje zysku grupy kapitałowej.

Jednakże perspektywy rozwoju działalności grupy kapitałowej na najbliższy rok obrotowy wydają się bardzo obiecujące, głównie z uwagi na fakt, iż w marcu 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 10.330.000 złotych w drodze emisji 103 300 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Zawarcie umów o objęciu akcji nastąpi do 31 lipca 2013 roku.

Dodatkowo następują ważne zmiany w Statucie spółki. Po zarejestrowaniu zmian w Rejestrze Przedsiębiorców spółka działać będzie pod nową nazwą Concept Liberty Group. Zmienił się również skład Rady Nadzorczej. Odwołano trzech członków: Agnieszkę Szulkowską, Sławomira Jarosza oraz Andrzeja Wysockiego na miejsce których, powołane zostały trzy nowe osoby: Tomasz Ciapała, Piotr Plewiński oraz Paweł Sobków.

Po objęciu tak wysokiego kapitału Spółka będzie mogła dokończyć program restrukturyzacji i znacząco wzmocnić swoją pozycję na rynku, a także w ramach grupy kapitałowej może aplikować o duże kontrakty.

Wartością dodaną dla obecnych i przyszłych klientów będzie synergia działań, wynikająca z połączenia doświadczenia Concept Publishing, Liberty Group S.A. oraz Egzo Group. Jednocześnie spółki będą świadczyć swoje dotychczasowe usługi niezależnie, dla klientów chcących zrealizować tylko wybrany zakres usług.

Korzystając z okazji pragniemy podziękować naszym pracownikom i współpracownikom za ich zaangażowanie oraz profesjonalizm jaki wykazywali w 2012 roku.



Rafał Plewiński
Prezes Zarządu



Łukasz Skalski
Wiceprezes Zarządu



Barbara Berkan
Wiceprezes Zarządu

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro)

lp.		w PLN		w EURO	
		01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2012 31.12.201	01.01.2011 31.12.2011
1.	Kapitał własny	1 044 129,02	1 841 917,83	255 400,67	417 025,41
2.	Należności długoterminowe		0	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	508 101,02	715 519,71	124 284,78	161 999,57
4.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 253 889,37	1 432 958,88	306 709,40	324 433,73
5.	Zobowiązania długoterminowe	87 170,18	0	21 322,39	0
6.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	68 691,44	19 780,25	16 802,37	4 478,41
7.	Inwestycje krótkoterminowe	68 691,44	19 780,25	16 802,37	4 478,41
8.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
9.	Przychody netto ze sprzedaży	1 990 094,64	1 857 709,08	486 789,94	420 600,68
10.	Amortyzacja	23 286,46	50 460,62	5 696,02	11 424,70
11.	Zysk/strata na sprzedaży	- 686 769,96	- 882 723,00	167 988,35	199 855,78
12.	Zysk/strata z działalności operacyjnej	-1 208 238,11	-1 886 547,16	-295 542,81	-427 129,86
13.	Zysk/strata z działalności gospodarczej	-1 287 101,81	-1 955 643,31	-314 833,38	-442 773,80
14.	Zysk /strata brutto	- 1 287 101,81	-1 955 643,31	-314 833,38	- 442 773,80
15.	Zysk / strata netto	-1 356 228,81	-1 784 453,31	-331 742,29	- 404 014,97
16.	Kapitał zakładowy	1 970 000	790 000	481 874,66	178 862,52
17.	Liczba akcji	19 700 000			

Powyższe dane finansowe za lata 2011 i 2012 zostały przeliczone na EURO według kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na 30.12.2011 i 31.12.2012 roku i wynoszą:

- 31.12.2011 r.: 4,4168 PLN za 1 EURO - 31.12.2012 r.: 4,0882 PLN za 1 EURO

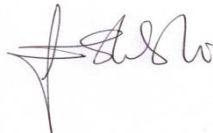
Warszawa, dn. 15 lipca 2013 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU LIBERTY GROUP S.A.

Zarząd Spółki Liberty Group S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 Audyt-Tax Spółka z o.o. z siedzibą w Piasecznie przy ulicy Wojska Polskiego 38, wpisany na listę pomiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 3660 i zarejestrowany przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000368532, działa jako podmiot uprawniony do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Barbara Berkan
Wiceprezes Zarządu



Łukasz Skalski
Wiceprezes Zarządu

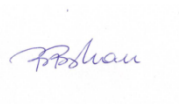


Rafał Plewiński
Prezes Zarządu

Warszawa, dn. 15 lipca 2013 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU LIBERTY GROUP S.A.

Zarząd Spółki Liberty Group S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012, jak i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz z standardami uznawanymi na skalę międzynarodową, zasadami rachunkowości. Odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej oraz jej wynik finansowy, a także że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Emitenta za rok 2012 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz ich sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.



Barbara Berkan
Wiceprezes Zarządu



Łukasz Skalski
Wiceprezes Zarządu



Rafał Plewiński
Prezes Zarządu

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje porządkowe

Sprawozdanie finansowe Spółki **LIBERTY GROUP S.A.** z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Stępińskiej 22/30, 00-739 Warszawa zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKALMOWYCH
- BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ

2. Klasyfikacja działalności według PKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- działalność agencji reklamowej ujęte wg PKD w dziale **73.11**,
- reklama, badanie rynku i opinii publicznej ujęte wg PKD w dziale **73**.

Spółka została zarejestrowana w dniu 22-10-2007 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 000291246.

Jako pierwsza agencja reklamowa debiutowała na rynku NewConnect od dnia 3 lipca 2007 roku.

Czas trwania Spółki zgodnie ze Statutem jest nieograniczony.

Sprawozdanie finansowe Spółki **EGZO GROUP SP. Z O.O.** z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Stępińskiej 22/30, 00-739 Warszawa zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

3. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka i prezentują sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający w dniu **01 STYCZNIA** i kończący się **31 GRUDNIA 2012**.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

4. Porównywalność danych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy **2012** oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy **2011**.

5. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółek za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

6. Rachunek zysków i strat

6.1. Przychody

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

6.2. Koszty

Spółki prowadzą koszty w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy Spółek wpływają ponadto:

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

7. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

8. Podatek dochodowy bieżący

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

9. Podatek dochodowy odroczony

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia 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.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem różnic przejściowych, 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.

10. Bilans

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tysięcy złotych w dniu przyjęcia do użytkowania jednorazowe są spisywane w koszty amortyzacji.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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

Zastosowane bilansowe stawki amortyzacyjne są następujące:

-	inwestycje w obce środki trwałe	20%
-	sprzęt komputerowy	30%
-	środki transportu	20%
-	inne środki trwałe	20%

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

11. Inwestycje długoterminowe

Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Udziały lub akcje w innych jednostkach (notowanych na GPW w Warszawie) wycenia się w cenie rynkowej. Do rozchodu aktywów finansowych stosuje się w Spółce metodę, według której rozchód aktywów finansowych wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które Spółka najwcześniej nabyła („FIFO”).

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Towary wycenia się według ceny nabycia powiększonej o podatek od czynności cywilnoprawnej. Towary w ewidencji pozabilansowej, stanowiące zobowiązania warunkowe, wycenia się według ceny wynikającej z umowy komisowej, depozytowej lub innej.

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

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

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio do kosztów i przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny

nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

12. Inwestycje krótkoterminowe

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

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

Inne inwestycje krótkoterminowe są to zakupy kurtyn Led-owych wraz z osprzętem wyceniane w cenie nabycia łącznie z opłatami przewozowymi i celnymi.. Do ceny nabycia zalicza się również różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących ich nabycie.

13. Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą albo aktywów z tytułu odrozonego podatku dochodowego oraz ewidencje kosztów ponoszonych na budowę portalu internetowego firmy służącego w przyszłości do zwiększonej sprzedaży dzieł sztuki, dystrybucji usług eksperckich i kreowania wizerunku firmy.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

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

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

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

Pozostałe kapitały rezerwowe mogą obejmować jeszcze nie zarejestrowane wkłady na poczet podwyższenia kapitału podstawowego.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

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

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ LIBERTY GROUP S.A. ZA ROK 2012

Bilans

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2012 (PLN)			
Grupy Kapitałowej Liberty Group S.A.			
AKTYWA	Nota	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
A. AKTYWA TRWAŁE		2 159 664,58	3 407 138,70
I. Wartości niematerialne i prawne	8	1 017,51	484 589,55
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		—	—
2. Wartość firmy		—	482 100,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 017,51	2 489,55
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		—	—
II. Wartość firmy jednostki zależne		1 890 366,24	2 637 720,24
III. Rzeczowe aktywa trwałe	8a	129 593,03	92 988,91
1. Środki trwałe		129 593,03	92 988,91
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		—	—
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		—	—
c) urządzenia techniczne i maszyny		—	—
d) środki transportu		119 493,03	80 788,91
e) inne środki trwałe		10 100,00	12 200,00
2. Środki trwałe w budowie		—	—
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		—	—
IV. Należności długoterminowe		—	—
1. Od jednostek powiązanych		—	—
2. Od pozostałych jednostek		—	—
V. Inwestycje długoterminowe	9	—	—
1. Nieruchomości		—	—
2. Wartości niematerialne i prawne		—	—
3. Długoterminowe aktywa finansowe		—	—
a) w jednostkach powiązanych		—	—
– udziały lub akcje		—	—
– inne papiery wartościowe		—	—
– udzielone pożyczki		—	—
– inne długoterminowe aktywa finansowe		—	—
b) w pozostałych jednostkach		—	—
– udziały lub akcje		—	—
– inne papiery wartościowe		—	—
– udzielone pożyczki		—	—
– inne długoterminowe aktywa finansowe		—	—
4. Inne inwestycje długoterminowe		—	—
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	138 687,80	191 840,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		122 713,00	191 840,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		15 974,80	—
B. AKTYWA OBROTOWE		594 983,27	752 856,28
I. Zapasy	10	1 244,28	920,70
1. Materiały		—	—
2. Półprodukty i produkty w toku		—	—
3. Produkty gotowe		—	—
4. Towary		—	—
5. Zaliczki na dostawy		1 244,28	920,70
II. Należności krótkoterminowe	11	508 101,02	715 519,71
1. Należności od jednostek powiązanych		—	—
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		—	—
– do 12 miesięcy		—	—
– powyżej 12 miesięcy		—	—
b) inne		—	—
2. Należności od pozostałych jednostek		508 101,02	715 519,71
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		90 928,60	406 727,76
– do 12 miesięcy		90 928,60	406 727,76
– powyżej 12 miesięcy		—	—
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		112 101,64	121 591,71
c) inne		305 070,78	187 200,24
d) dochodzone na drodze sądowej		—	—
III. Inwestycje krótkoterminowe		68 691,44	19 780,25
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		68 691,44	19 780,25
a) w jednostkach powiązanych		—	—
– udziały lub akcje		—	—
– inne papiery wartościowe		—	—
– udzielone pożyczki		—	—
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		—	—
b) w pozostałych jednostkach		—	—
– udziały lub akcje		—	—
– inne papiery wartościowe		—	—
– udzielone pożyczki		—	—
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		—	—
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	68 691,44	19 780,25
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		68 691,44	19 780,25
– inne środki pieniężne		—	—
– inne aktywa pieniężne		—	—
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		—	—
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	16 946,53	16 635,62
SUMA AKTYWÓW		2 754 647,85	4 159 994,98

Warszawa, dnia 10-07-2013

sporządzający sprawozdanie

Hanna Ciejk



Zarząd





Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2012 (PLN)

Grupy Kapitałowej Liberty Group S.A.

PASYWA	Nota	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		1 044 129,02	1 841 917,83
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		1 970 000,00	790 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		–	–
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		–	–
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		2 964 022,58	2 964 022,58
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		–	–
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		–	–
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		–2 533 664,75	–
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		–1 356 228,81	–1 912 104,75
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		–	–
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI - jednostki zależnej		–	–
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		–	–
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		1 710 518,83	2 318 077,15
I. Rezerwy na zobowiązania	0	327 119,78	848 332,29
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		–	–
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne – długoterminowa		–	–
– krótkoterminowa		–	–
3. Pozostałe rezerwy – długoterminowe		327 119,78	848 332,29
– krótkoterminowe		327 119,78	848 332,29
II. Zobowiązania długoterminowe		87 170,18	–
1. Wobec jednostek powiązanych		–	–
2. Wobec pozostałych jednostek		87 170,18	–
a) kredyty i pożyczki		–	–
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		–	–
c) inne zobowiązania finansowe		–	–
d) inne		87 170,18	–
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15	1 253 889,37	1 432 958,88
1. Wobec jednostek powiązanych		101 602,74	205 744,22
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		–	–
– do 12 miesięcy		–	–
– powyżej 12 miesięcy		–	–
b) inne		101 602,74	205 744,22
2. Wobec pozostałych jednostek		1 152 286,63	1 227 214,66
a) kredyty i pożyczki		–	32 679,33
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		–	–
c) inne zobowiązania finansowe		–	26 675,07
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		711 386,35	715 643,38
– do 12 miesięcy		711 386,35	715 643,38
– powyżej 12 miesięcy		–	–
e) zaliczki otrzymane na dostawy		–	–
f) zobowiązania wekslowe		–	–
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		298 478,01	389 935,22
h) z tytułu wynagrodzeń		22 833,36	17 148,33
i) inne		119 588,91	45 133,33
3. Fundusze specjalne		–	–
IV. Rozliczenia międzyokresowe	13	42 339,50	36 785,98
1. Ujemna wartość firmy		–	–
2. Inne rozliczenia międzyokresowe – długoterminowe		42 339,50	36 785,98
– krótkoterminowe		42 339,50	36 785,98
SUMA PASYWÓW		2 754 647,85	4 159 994,98

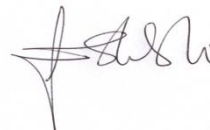
Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

Warszawa, dnia 10-07-2013

sporządzający sprawozdanie

Zarząd.

.Hanna Ciejka.



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

Grupy Kapitałowej Liberty Group S.A.

Treść	Nota	Rok 2012	Rok 2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	-1 356 228,81		-1 785 923,56
II. Korekty razem	462 679,73		1 636 382,44
1. Amortyzacja	23 286,46		50 460,62
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	78 773,70		-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
5. Zmiana stanu rezerw	-521 212,51		848 332,29
6. Zmiana stanu zapasów	-323,58		-
7. Zmiana stanu należności	207 418,69		-715 519,71
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-613 111,84		1 432 958,88
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	58 394,81		20 150,36
10. Inne korekty (dot. umorzenia wart. Firmy i zmiana wart. Inwest.)	1 229 454,00		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-893 549,08		-149 541,12
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	12 170,00		126 321,37
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 170,00		95 478,46
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-		30 842,91
a) w jednostkach powiązanych	-		30 842,91
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		30 842,91	
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	44 179,98		-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 179,98		-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-		-
a) w jednostkach powiązanych	-		-
b) w pozostałych jednostkach	-		-
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-32 009,98		126 321,37
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	974 470,25		-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	930 000,00		-
2. Kredyty i pożyczki		44 470,25	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	-		43 000,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-		-
4. Spłaty kredytów i pożyczek			
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

8. Odsetki	–	–
9. Inne wydatki finansowe	–	43 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	974 470,25	43 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	48 911,19	19 780,25
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	48 911,19	19 780,25
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 780,25	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	68 691,44	19 780,25
– o ograniczonej możliwości dysponowania		
Warszwa, dnia 10-07-2013	0,00 -	

sporządzający sprawozdanie

Hanna Ciejką





przewodniczący

Zarząd

Rachunek Zysków i Strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok 2012 (PLN)

Grupy Kapitałowej Liberty Group S.A.

Nota		Rok 2012	Rok 2011
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1	1 990 094,64	1 857 709,08
– od jednostek powiązanych			
I. Przychód ze sprzedaży produktów		1 989 938,70	1 857 302,58
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		155,94	
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		–	406,50
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		–	2 740 432,08
B. Koszty działalności operacyjnej	2	2 676 864,60	2 740 432,08
I. Amortyzacja		23 286,46	50 460,62
II. Zużycie materiałów i energii		39 240,41	71 639,25
III. Usługi obce		1 773 844,20	1 468 439,45
IV. Podatki i opłaty, w tym:		29 230,75	91 060,92
– podatek akcyzowy		–	–
V. Wynagrodzenia		736 063,37	837 810,32
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		61 836,11	83 549,81
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		13 363,30	137 471,71
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		–	–
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	–686 769,96	319 645,97	–882 723,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	3	319 645,97	33 766,48
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–	–
II. Dotacje		–	–
III. Inne przychody operacyjne		319 645,97	33 766,48
E. Pozostałe koszty operacyjne	4	841 114,12	1 037 590,64
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		177 899,94	74 553,13
III. Inne koszty operacyjne		663 214,18	963 037,51
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	–1 208 238,11	–1 208 238,11	–1 886 547,16
G. Przychody finansowe	5	1 869,65	959,01
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		–	–
– od jednostek powiązanych		–	–
II. Odsetki, w tym:		1 869,65	925,32
– od jednostek powiązanych		–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji		–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		–	–
V. Inne		–	33,69
H. Koszty finansowe	6	80 733,35	71 525,41
I. Odsetki, w tym:		80 643,35	10 286,75
– dla jednostek powiązanych		6 073,77	1 470,25
II. Strata ze zbycia inwestycji		–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji		–	–
IV. Inne		90,00	61 238,66
I. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	–	–	–
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H+I)	–1 287 101,81	–1 287 101,81	–1 957 113,56

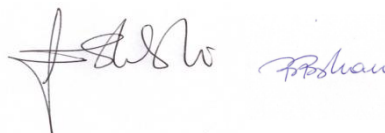
Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.– K.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (J+K)	-1 287 101,81	-1 957 113,56
L. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
N. Zysk (strata) brutto (K+L+M)	-1 287 101,81	-1 957 113,56
O. Podatek dochodowy 7	69 127,00	-171 190,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zysk (strata) mniejszości	-	-
S. Zysk (strata) netto (K–L–M)	-1 356 228,81	-1 785 923,56

Warszawa, dnia 10-07-2013

sporządzający sprawozdanie

Hanna Ciejką




Zarząd

Zestawienie zmian w kapitale

SKONSOLIDOWANE Zestawienie zmian w kapitale własnym
Skonsolidowany dla grupy kapitałowej Liberty Group S.A.

	Rok 2012	Rok 2011
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 841 917,83	870 587,58
– korekty błędów podstawowych	401 750,00	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1 841 917,83	870 587,58
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	790 000,00	500 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 180 000,00	290 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 180 000,00	290 000,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	1 180 000,00	290 000,00
–	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– umorzenia udziałów (akcji)	-	-
–	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 970 000,00	790 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
–	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
–	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie (nabycie w celu umorzenia)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 964 022,58	339 374,51
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	2 624 648,07
a) zwiększenie (z tytułu)	-	2 624 648,07
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	2 594 935,00
– z podziału zysku (ustawowo)	29 713,07	-
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
– z przeszacowanie środków trwałych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– pokrycia straty	-	-
– koszty emisji akcji serii D	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 964 022,58	2 964 022,58
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– korekty aktualizującej wartość	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– zbycia środków trwałych	-	-
–	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
–	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
–	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

– korekty błędów podstawowych	–	–
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	–	–
– wypłata dywidendy	–	–
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	–1 912 104,75	–
– korekty błędów podstawowych	–401 750,00	–
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	–2 313 854,75	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	219 810,00	–
– amortyzacja wartości firmy jedn. Zależnej	219 810,00	–
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	–2 533 664,75	–
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	–2 533 664,75	–
8. Wynik netto	–1 356 228,81	–1 912 104,75
a) zysk netto	–	–
b) strata netto	–1 356 228,81	1 863 408,04
c) WF jednostki zależnej na dzień objęcia	48 696,71	–
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 044 129,02	1 841 917,83
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	–	–

Warszawa, dnia 10-07-2013

Zarząd

R. Ruciński

P. Boshian

Hanna Ciejka

[Signature]

sporządzający sprawozdanie

Noty

Nota 1

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów 2012

1 990 094,64	1 857 302,58
–	–
–	406,50
–	–
–	–
1 990 094,64	1 857 709,08
w tym:	
1 874 855,72	1 592 892,37
115 082,98	264 816,71

1. Sprzedaż usług
 2. Sprzedaż materiałów
 3. Sprzedaż towarów
 4. Sprzedaż produktów
 5. Inne przychody ze sprzedaży
- RAZEM**

Sprzedaż dla odbiorców krajowych
Sprzedaż eksportowa

Nota 2

Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów 2012

2 676 864,60	2 740 432,08
23 286,46	50 460,62
39 240,41	71 639,25
1 773 844,20	1 468 439,45
29 230,75	91 060,92
– podatek akcyzowy	–
736 063,37	837 810,32
61 836,11	83 549,81
13 363,30	137 471,71
2 676 864,60	2 740 432,08
–	–

1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych
2. Odpisania zaniechanej produkcji
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego
4. Inne

–

–

–

3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

2 676 864,60

– koszt wytworzenia sprzedanych produktów

1. Produkty gotowe
2. Półprodukty i produkty w toku

2 740 432,08

A. Koszty wg rodzajów

1. Amortyzacja
2. Zużycie materiałów i energii
3. Usługi obce
4. Podatki i opłaty, w tym:

5. Wynagrodzenia
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia

7. Pozostałe koszty rodzajowe

RAZEM

B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-

C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-

D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

– koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby
– koszty sprzedaży
– koszty ogólnego zarządu
Komentarz:

Nota 3

Pozostałe przychody operacyjne

	2012	2011	
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			
	319 645,97	33 766,48	III. Inne przychody operacyjne, w tym:
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności			2) rozwiązane rezerwy z tytułu kosztów badania
–			
3) zwrócone, umorzone podatki			
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego			
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych			
6) przedawnione zobowiązania			
7) ...			
319 645,97	33 766,48		8) inne
319 645,97	33 766,48		RAZEM
Komentarz:			

Nota 4

Pozostałe koszty operacyjne

	2012	2011	
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
177 899,94	74 553,13		II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:
– odpis aktualizujący wartość zapasów			– odpis aktualizujący wartość należności
177 899,94	74 553,13		III. Inne koszty operacyjne, w tym:
663 214,18	963 037,51		1) koszty notarialne
–			
2) darowizny			
3) odpisane należności			
4) koszty likwidacji środków trwałych			
5) koszty postępowania spornego			
6) koszty likwidacji zapasów			
7) ...			
663 214,18	963 037,51		8) inne
841 114,12	1 037 590,64		RAZEM
Komentarz:			

Nota 5

Przychody finansowe

	2012	2011	
–	–		I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:
– zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych			– zyski z tytułu udziału w innych jednostkach
–			II. Odsetki, w tym:
1 869,65	925,32		– odsetki od pozostałych kontrahentów
– odsetki od spółek powiązanych			
–			
– odsetki od obligacji			
– odsetki budżetowe			
–			
1 869,65	925,32		– odsetki bankowe
–			– odsetki pozostałe
– ...			III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:
– ...			
–			IV. Aktualizacja wartości inwestycji
–			
–			
–			
–			
– różnice kursowe	33,69		V. Inne, w tym:
–			– pozostałe przychody finansowe
33,69			– ...
1 869,65	959,01		RAZEM
Komentarz:			

Nota 6

Koszty finansowe

	2012	2011	
80 643,35	10 286,75		I. Odsetki, w tym:
6 073,77	1 470,25		– odsetki do spółek powiązanych
53 756,24	3 131,54		– odsetki do pozostałych kontrahentów
18 206,36	296,78		– odsetki budżetowe
2 606,98	1 328,73		– odsetki bankowe
–	4 059,45		– odsetki pozostałe
–			II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:
– ...			
–			III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:
– udziały zakupionych spółek			
– zakupione akcje własne			

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

- ...			
- ...			
90,00	61 238,66		IV. Inne, w tym:
-		- nadwyżka ujemnych różnic kursowych	
26 112,69		- utworzone rezerwy	
90,00	35 125,97		- pozostałe koszty finansowe
- ...			
80 733,35	71 525,41		RAZEM
Komentarz:			

Nota 7

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

	2012		2011
ZYSK / STRATA brutto	1 287 101,81 -		1 957 113,56 -
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	435 156,39		1 267 904,58
- rezerwa na koszty		907 781,92	
- aktualizacja należności	166 844,58		-
- zapłacony ZUS	21 541,07		53 152,79
- zapłacone wynagrodzenia	35 625,00		18 534,33
- różnice kursowe		-	
- opłaty karne na rzecz budżetu		-	
- VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym			
- odsetki do zapłaty	70 655,38		69 350,03
- PFRON			
- odpisane należności			
- inne koszty (n.k.u.p.)		47 283,05	
- RiR	2 576,59		14 080,91
- ...	137 913,77		157 721,55
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	36 069,44		57 710,06
- zapłacone odsetki			
- różnice kursowe dotyczące			
-koszty badania 2011			
- ...	36 069,44		57 710,06
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	253 714,25		17 122,96
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi			
- rozwiązanie rezerwy na należności		49 634,28	
- rozwiązanie rezerwy na badanie		-	
- niezrealizowane różnice kursowe	-		402,71
- dywidenda		-	
- zasądzone odsetki budżetowe			
- przedawnione zobowiązania		23 016,92	
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych			
- naliczone odsetki	2 987,00		1 470,25
- ...	178 076,05		15 250,00
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	-		104 011,18
- odsetki uzyskane			
- ...		104 011,18	
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)			
Podstawa opodatkowania	1 141 729,11 -		660 030,82 -
Podatek dochodowy bieżący (19%)			
Zamiana stanu ujemnej rezerwy na podatek odroczony (19%)			
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony (19%)			
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	-		-

Nota 8

Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	482 100,00		8 664,51		490 764,51
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
- nabycie			-		
- przemieszczenie wewnętrzne			-		
- inne			-		
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
- likwidacja			-		
- aktualizacja wartości			-		
- sprzedaż			-		
- przemieszczenie wewnętrzne			-		
- inne			-		
Wartość brutto na koniec okresu	482 100,00	-	8 664,51	-	490 764,51
Umorzenia na początek okresu		6 174,96		6 174,96	
Umorzenia bieżące - zwiększenia	482 100,00		1 472,04		483 572,04
Umorzenia - zmniejszenia	-	-	-	-	-
- likwidacja			-		
- sprzedaż			-		
- przemieszczenie wewnętrzne			-		
- inne			-		
Razem umorzenia na koniec okresu	482 100,00	-	7 647,00	-	489 747,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	-	1	

Nota 8

Zmiany w środkach trwałych roku 2012						
Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	49 102,99		138 495,00	23 098,36		210 696,35
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	133 250,13	-	133 250,13
- nabycie		9 074,20	-	9 074,20		
- przemieszczenie wewnętrzne			-			
- inne		124 175,93	-	124 175,93		
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	138 495,00	-	138 495,00
- likwidacja			-			

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

– aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–
– sprzedaż	–	–	–	–	–	–
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–	–	–	–	–
– inne	–	138 495,00	–	–	138 495,00	–
Wartość brutto na koniec okresu	–	–	–	49 102,99	133 250,13	205 451,48
Umorzenie na początek okresu	49 102,99	–	57 706,09	–	10 898,36	117 707,44
Umorzenia bieżące - zwiększenia	–	13 757,10	–	2 100,00	–	15 857,10
Zmniejszenia, w tym:	–	–	–	–	57 706,09	–
– likwidacja	–	–	–	–	–	–
– sprzedaż	–	–	–	–	–	–
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–	–	–	–	–
– inne	–	–	57 706,09	–	57 706,09	–
Umorzenie na koniec okresu	–	–	–	49 102,99	13 757,10	12 998,36
Wartość księgowa netto	–	–	–	–	119 493,03	10 100,00
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	–	–	–	100,00	10,32	56,27
Komentarz:	–	–	–	–	–	–

Leasing samochodów ujawniony w środkach trwałych

Nota 8a

Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów

Rodzaj umowy	Najem	Leasing	O innym charakterze	Razem
Stan na początek roku 2012	–	138 495,00	138 495,00	–
– zwiększenia	–	124 175,93	124 175,93	–
– zmniejszenia	–	138 495,00	138 495,00	–
Stan na koniec roku 2012	–	124 175,93	–	124 175,93
Komentarz:	–	–	–	–

Nota 8b

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:

– na ochronę środowiska

Nota 9

Zmiany w inwestycjach długoterminowych

2. Wartości niematerialne i prawne

b) w pozostałych jednostkach, w tym:				a) w jednostkach powiązanych, w tym:						
– udziały lub akcje	– inne papiery wartościowe	– udzielone pożyczki	– inne długoterminowe aktywa finansowe	– udziały lub akcje	– inne papiery wartościowe	– udzielone pożyczki	– inne długoterminowe aktywa finansowe	Inwestycje długoterminowe razem		
Stan na początek okresu	2 929 000,00		2 929 000,00	2 929 000,00		–	2 929 000,00			
w tym w cenie nabycia	–	–	–	–	–	–	–	–		
Zwiększenia w tym:	–	–	–	–	–	–	–	–		
– nabycie	–	–	–	–	–	–	–	–		
– korekty aktualizujące wartość	–	–	–	–	–	–	–	–		
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–	–	–	–	–	–	–		
Zmniejszenia	2 929 000,00	2 929 000,00	2 929 000,00	–	–	–	–	2 929 000,00		
– sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–	–		
– korekty aktualizujące wartość	2 929 000,00	–	2 929 000,00	2 929 000,00	–	–	2 929 000,00	–		
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–	–	–	–	–	–	–		
Stan na koniec okresu	–	–	–	–	–	–	–	–		
w tym w cenie nabycia	–	–	–	–	–	–	–	–		
Komentarz:	–	–	–	–	–	–	–	–		

Nota 10

Zapasy

2012	2011
–	–
–	–
–	–
–	–
1 244,28	920,70
1 244,28	920,70
	RAZEM

Nota 11

Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)

Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	–	–
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	–	–
Stan na początek roku 2012	–	–
– nieprzeterminowane	–	–
– do 1 miesiąca	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–
– powyżej 1 roku	–	–
Razem	–	–
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	–	–
Stan na początek roku 2012	–	–
– nieprzeterminowane	–	–
– do 1 miesiąca	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–
– powyżej 1 roku	–	–
Razem	–	–
c) inne	–	–
Stan na początek roku 2012	–	–
– nieprzeterminowane	–	–
– do 1 miesiąca	–	–

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	–	–	–
2. Należności od pozostałych jednostek	749 498,73	241 397,71	508 101,02
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	332 326,31	241 397,71	90 928,60
Stan na początek roku 2012	406 727,76		406 727,76
– nieprzeterminowane	56 430,61		56 430,61
– do 1 miesiąca	15 506,83		15 506,83
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	7 182,80		7 182,80
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	1 476,00		1 476,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku	251 730,07	241 397,71	10 332,36
Razem	332 326,31	241 397,71	90 928,60
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	–	–	–
Stan na początek roku 2012	–	–	–
– nieprzeterminowane	–	–	–
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	–	–	–
c) należności z tyt.podatków, dotacji i ubezp.spół.	112 101,64	–	112 101,64
Stan na początek roku 2012	121 591,71		121 591,71
– nieprzeterminowane	–		–
– do 1 miesiąca	112 101,64		112 101,64
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	112 101,64	–	112 101,64
d) inne należności	305 070,78	–	305 070,78
Stan na początek roku 2012	187 200,24		187 200,24
– nieprzeterminowane	–		–
– do 1 miesiąca	305 070,78		305 070,78
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	305 070,78	–	305 070,78
e) należności dochodzone na drodze sądowej	–	–	–
Stan na początek roku 2012	–	–	–
– nieprzeterminowane	–	–	–
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	–	–	–
Komentarz:			

Nota 12

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 2012

68 691,44	19 780,25	2011	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych
Inne środki pieniężne			
Inne aktywa pieniężne			
68 691,44	19 780,25		RAZEM

Nota 13

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych 2012

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		2011	
122 713,00	191 840,00		1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
15 974,80	–		2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:
– przychód nie stanowiący należności			
15 974,80		– ...	
138 687,80	191 840,00		Razem
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:			
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...			
5 889,19		– ubezpieczenia	
132,38	453,58		– abonament domeny
– ...			
10 924,96	16 182,04		– pozostałe
16 946,53	16 635,62		Razem
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:			
–	–		1. Ujemna wartość firmy
42 339,50	36 785,98		2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:
–	–		a) długoterminowe, w tym:
– ...			

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

– ...		
– ...		
42 339,50	36 785,98	b) krótkoterminowe, w tym:
– rezerwa na niewykorzystane urlopy		
– rezerwa na świadczenia pracownicze		
42 339,50	36 785,98	– rezerwa na koszty usług obcych
– ...		
– pozostałe		
–	–	
–	–	3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:
– środki z tytułu przyszłych świadczeń		a) długoterminowe, w tym:
– ...		
– inne		
–	–	b) krótkoterminowe, w tym:
– niezrealizowane różnice kursowe		
– przedpłaty		
–	– różnica wyceny aportów do spółek zależnych	
– wycena kontraktów budowlanych		
– ...		
– inne		
42 339,50	36 785,98	Razem

Nota 14

Stan rezerw					
Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego	
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	–	–	–	
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:					
a) długoterminowa	–	–	–	–	
b) krótkoterminowa	–	–	–	–	
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	848 332,29	–	343 136,46	178 076,05	327 119,78
a) długoterminowe, w tym:	–	–	–	–	–
– ...	–	–	–	–	–
b) krótkoterminowa, w tym:	848 332,29	–	343 136,46	178 076,05	327 119,78
– na udzielone gwarancje i poręczenia	–	–	–	–	–
– ...	848 332,29	–	343 136,46	178 076,05	327 119,78
Razem	848 332,29	–	343 136,46	178 076,05	327 119,78
Komentarz:					
Spółka w roku 2012 nie tworzyła rezerw					

Nota 16

Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa					
1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:		Razem		
a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne		
Okres spłaty					
do roku	–	–	–	–	–
początek okresu	–	–	–	–	–
koniec okresu	–	–	–	–	–
od 1 roku do 3 lat	–	–	–	–	–
początek okresu	–	–	–	–	–
koniec okresu	87 170,18	87 170,18	–	87 170,18	–
powyżej 3 lat do 5 lat	–	–	–	–	–
początek okresu	–	–	–	–	–
koniec okresu	–	–	–	–	–
ponad 5 lat	–	–	–	–	–
początek okresu	–	–	–	–	–
koniec okresu	–	–	–	–	–
Razem					
początek okresu	–	–	–	–	–
koniec okresu	87 170,18	–	–	87 170,18	87 170,18
Komentarz:					

Nota 15

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)								
Stan na początek roku obrotowego	nie-przetere-minowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 6 mies.	powyżej 6 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem na koniec roku obrotowego	
1. Wobec jednostek powiązanych	205 744,22	101 602,74	–	–	–	–	–	101 602,74
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	–	–	–	–	–	–	–	–
– do 12 miesięcy	–	–	–	–	–	–	–	–
– powyżej 12 miesięcy	–	–	–	–	–	–	–	–
b) pozostałe	–	205 744,22	–	101 602,74	–	101 602,74	–	–
2. Wobec pozostałych jednostek	1 227	634	–	132 689,53	6	23	354	1 152 286,63
a) kredyty i pożyczki	214,66	134,74	–	–	938,20	861,45	662,71	–
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	–	–	–	–	–	–	–	–

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

c) inne zobowiązania finansowe			26 675,07					
d) z tytułu dostaw i usług	715 643,38	193 234,46	–	132 689,53	6 938,20	23 861,45	23 861,45	711 386,35
– do 12 miesięcy	715 643,38	193 234,46		132 689,53	6 938,20	23 861,45	354 662,71	711 386,35
– powyżej 12 miesięcy		–		–			–	
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw		–		–			–	
f) zobowiązania wekslowe		–		–			–	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.		389 935,22		298 478,01			298 478,01	
h) z tytułu wynagrodzeń		17 148,33		22 833,36			22 833,36	
i) inne		45 133,33		119 588,91			119 588,91	
Razem	1 432 958,88	735 737,48	–	132 689,53	6 938,20	23 861,45	354 662,71	1 253 889,37

Komentarz:

Spółka nie posiada zobowiązań przeterminowanych

Nota 17

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym

Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym

9,13	8,96	Ogółem, z tego:
8,13	8,96	– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)
–	–	– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)
–	–	– uczniowie
–	–	– osoby wykonujące pracę nakładczą
1,00	–	– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych

Nota 18

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych 2012

Wynagrodzenie Zarządu	344 607,00	226 779,56
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	–	–
Rada Nadzorcza nie pobiera wynagrodzenia		

PODSTAWOWE DANE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

SPÓŁKA DOMINUJĄCA

Firma Spółki	Liberty Group spółka akcyjna
Skrót Emitenta	LTG (3 znaki)
Adres Siedziby	ul. Stępińska 22/30 00-739 Warszawa
REGON	141163738
NIP	951-22-35-691
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Numer w KRS	0000291246
Kapitał zakładowy	1 970 000 zł
Strona www	www.libertygroup.pl
Adres e-mail	27iber@libertygroup.pl
Kontakt	+48 22 841 00 37

Liberty Group S.A., zwana dalej „Spółką”, powstała na mocy Umowy Spółki z dnia 20 września 2007 roku sporządzonej w formie aktu notarialnego w kancelarii notarialnej M. Biwejnisi & P. Orłowski, Kancelaria Notarialna s.c., ul. Chłodna 15, 00-891 Warszawa, w dniu 20 września 2007 roku (Repertorium A 7342/2007). Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Stępińskiej 22/30. Akcje Liberty Group zostały uchwałą nr 452/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 3 lipca 2007 r. wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Liberty Group S.A. jest pierwszym tego typu podmiotem w Europie Środkowej, którego akcje zadebiutowały na rynku publicznym w 2007 roku na rynku Newconnect.

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

Zakres działalności spółki dominującej Liberty Group S.A.

Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności;

- 1/ badanie rynku i opinii publicznej,
- 2/ stosunki międzyludzkie (Public Relations) i komunikacja,
- 3/ pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
- 4/ pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- 5/ pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- 6/ pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- 7/ działalność wspomagająca edukację,
- 8/ działalność agencji reklamowych,
- 9/ działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- 10/ działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- 11/ dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- 12/ pozostała działalność usługowa w zakresie informacji gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 13/ pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 14/ pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 15/ pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Akcjonariat Spółki

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 970 000,00 złotych i dzieli się na 19 700 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) złoty każda akcja, w tym:

- 500 000 Akcje Serii A
- 2 900 000 Akcje Serii B
- 1 800 000 Akcje Serii C
- 10 000 000 Akcje Serii D

Kapitał zakładowy jest opłacony w całości.

SPÓŁKA ZALEŻNA

Firma Spółki	Egzo Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres Siedziby	ul. Stępińska 22/30 00-739 Warszawa
REGON	140132612
NIP	521-33-42-655
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Numer w KRS	0000235744
Kapitał zakładowy	110 000 zł
Strona www	www.egzogroup.pl
Adres e-mail	biuro@egzogroup.pl
Kontakt	+48 22 841 00 35

Przedmiotem działalności Spółki Egzo Group Sp. Z o.o. Jest

- A. Doradztwo związane z zarządzaniem
- B. Reklama
- C. Działalność wydawnicza
- D. Badanie rynku i opinii publicznej
- E. Działalność związana z zatrudnieniem
- F. Działalność związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi
- G. Działalność związana z kulturą i rozrywką

W 2011 roku Liberty Group S.A. nabyła od V Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Victoria S.A. 220 udziałów o wartości nominalnej 500 zł o łącznej wartości 110 000 złotych, stanowiących 100% jej kapitału zakładowego. W dniu 27 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany właścicielskie. W związku z powyższym Liberty Group S.A. stała się jedynym udziałowcem Spółki Egzo Group Sp. Z o.o.

Kapitał zakładowy Egzo Group Sp. Z o.o. Wynosi 110 000 złotych i dzieli się na 220 udziałów o wartości 500 złotych każdy. Kapitał zakładowy jest w całości opłacony.

Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta

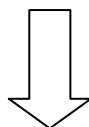
Grupę kapitałowa tworzy Liberty Group S.A. wraz z Egzo Group Sp. z o.o. Istotą działalności obu Spółek jest wzajemne uzupełnianie usług w celu stworzenia możliwie jak najszerszej oferty dla klienta, wspieranie w ubieganiu się o zlecenia z dużych przetargów.

W 2012 roku Spółka In Facto Fly Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z uwagi na powiązania osobowe, poprzez wspólny z Emitentem w 100 % Zarząd została dołączona do grupy jako spółka powiązana. Nie podlega konsolidacji z uwagi na znikome obroty.

Struktura organizacyjna grupy kapitałowej

W związku z zakupem udziałów w Egzo Group struktura grupy kapitałowej wygląda następująco:

LIBERTY GROUP SPÓŁKA AKCYJNA



Egzo Group

Zdarzenia jakie nastąpiły po dniu bilansowym i mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe grupy Kapitałowej w 2013 roku oraz strategii Emitenta i przewidywanego rozwoju

W pierwszym kwartale 2013 roku na Walnym Zgromadzeniu Emitenta podjęto uchwały podwyższające jego kapitał zakładowy do 12 300 000 złotych. W oparciu o powyższe środki Liberty Group będzie w stanie spłacić pożyczki zaciągnięte od spółki zależnej.

Dzięki staraniom większościowego Akcjonariatu została nawiązana współpraca z nowym podmiotem Concept Publishing Polska Sp. z o.o., której doświadczenie z zakresu tworzenie i realizacji wydawnictw marketingowych, usług w zakresie content marketingu oraz usług interaktywnych będzie częścią wspólną know-how całej grupy. Dzięki temu Klienci spółek, będą mieli dostęp do kompleksowej usługi z zakresu marketingu a w szczególności wyspecjalizowanych usług komunikacji marketingowej. Dotychczasowe usługi PR świadczone przez Egzo Group i Liberty Group będą wzbogacane o nowe narzędzia komunikacyjne co pozwoli na zwiększenie konkurencyjności oferty i dostosowaniu jej do aktualnych potrzeb Klientów. Podmioty planują wspólne dziania przetargowe oraz będą dążyć do wykorzystywania swoich baz klientów aby rekomendować usługi pozostałych spółek grupy. W ramach rozwoju i pozyskiwania nowych źródeł przychodów LTG, EGZO Oraz

Concept Publishing mają zamiar tworzyć zintegrowane oferty uwzględniające specjalizacje poszczególnych spółek. Jednocześnie spółki będą świadczyć swoje dotychczasowe usługi niezależnie, dla klientów chcących zrealizować tylko wybrany zakres usług.

Zarządowi Spółki Liberty Group S.A. w obecnej chwili jest trudno prognozować tempo oraz poziom przychodów związany z rozwojem grupy. Głównym celem jest skuteczne przeprowadzenie integracji usług przy zachowaniu samodzielności ekonomicznej poszczególnych podmiotów, stworzenie struktur sprzedażowych oraz nowego standardu prezentacji usług, określenie zasad i formy współpracy pomiędzy podmiotami, umożliwienie przepływu know-how pomiędzy spółkami tak aby Klienci uzyskali dostęp do całej oferty grupy.

Zarząd Liberty Group S.A. zamierza wykorzystać swoje dotychczasowe doświadczenie i zakłada poszerzanie grupy kapitałowej o kolejne podmioty dzięki, którym uzyska dostęp do nowych kategorii usług marketingowych oraz zwiększy możliwość poszerzania bazy klientów. Jest to kontynuacja strategii wzmacniania pozycji Emitenta na rynku oraz dalszą dywersyfikację źródeł przychodów.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2012 roku Spółki z Grupy Kapitałowej nie prowadziły działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

Informacje o zmianach w sytuacji majątkowej Spółek

Aktualny stan sytuacja finansowa spółek wynika z powstałych zaległości z 2011 roku. Spółka Liberty Group nie posiada nieruchomości, majątku ruchomego ani samochodów oprócz niezbędnego wyposażenia i sprzętu biurowego takiego jak: komputery, oprogramowanie, drukarki, skanery etc.

Spółka Egzo Group nie posiada nieruchomości, w skład jej majątku ruchomego wchodzi samochód marki Volvo wykupiony w 2012 roku z leasingu oraz meble i sprzęt biurowy.

Spółki z grupy wspólnie wynajmują pomieszczenia biurowe o powierzchni około 220m², przy ulicy Stępińskiej 22/30 a nadwyżki w powierzchni wynajmują innym podmiotom.

Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

Rok 2012 przyniósł zarejestrowanie przez Sąd praw właścicielskich Liberty Group w stosunku do EGZO Group Sp. z o.o. Emitent jest posiadaczem 100% udziałów w Spółce Egzo Group Sp. z o.o. Do chwili obecnej nie nastąpiły żadne zmiany właścicielskie w udziałach Egzo Group.

Nadto, udziałowcy firmy In Facto Fly Sp. z o.o. powierzyli Zarządowi Liberty Group misję kontynuowania jej działalności. Z tego względu stała się ona spółką powiązaną osobowo z Emitentem.

Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonywanych w ramach grupy kapitałowej w roku obrotowym 2012

W roku 2012 Spółki nie poczyniły znaczących inwestycji kapitałowych, nie zbyły znaczących składników majątku trwałego.

Informacje o zmianach w podstawowych zasadach zarządzania spółkami

Dnia 01.01.2008 r. na podstawie art. 10 ust. 2 znowelizowanej ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 75 poz. 694 z 2002 roku z późn. zm.) w celu zapewnienia rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności Spółki Liberty Group. Zarząd obu Spółek przyjął jednolite zasady rachunkowości określające politykę rachunkowości do stosowania w Spółkach. Zasady te są zgodne z podstawowymi zasadami rachunkowości obowiązującymi zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółek

Zarząd Liberty Group S.A. w 2012 roku

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład organów wchodziły następujące osoby:

Zbigniew Berkowicz – Prezes Zarządu

Barbara Berkan – Wiceprezes Zarządu

Zarząd Egzo Group w 2012 roku

Barbara Berkan – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Berkowicz – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Liberty Group S.A. w 2012 roku

W 2012 roku, po uwzględnieniu rezygnacji Andrzeja Przewoźnika z funkcji w Radzie Nadzorczej Emitenta, skład Rady był następujący:

1. Grzegorz Kubica - Przewodniczy Rady Nadzorczej
2. Sławomir Jarosz - Członek Rady Nadzorczej
3. Andrzej Wysocki - Członek Rady Nadzorczej
4. Artur Jędrzejewski - Członek Rady Nadzorczej
5. Agnieszka Szulkowska – Członek Rady Nadzorczej

Egzo Group Sp z o.o. nie posiada Rady Nadzorczej.

Nabycie akcji własnych

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 21 z dnia 20 lipca 2012 roku udzieliło Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w łącznej ilości nie większej niż 2 000 000 sztuk, w okresie do dnia 30 czerwca 2015 roku. Zarząd został zobligowany do podjęcia

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

uchwały dookreślającej przyczyny lub cele nabycia, ich liczbę oraz cenę i inne koszty nabycia. Zarząd Spółki nie zrealizował programu skupu akcji własnych w 2012 roku.

Spółka zależna Egzo Group nie dokonała nabycia udziałów własnych.

Informacje o badaniu sprawozdania finansowego Spółki

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 1/04/2013 z dnia 26.04.2013 r. w dniu 27 kwietnia 2013 r. Emitent zawarł umowę o badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2012 z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – AUDYT-TAX - Spółka z o.o z siedzibą w Piasecznie.

Informacje o zaciągniętych przez Spółki kredytach

W 2012 roku Spółki z Grupy Kapitałowej nie korzystały z kredytów bankowych. Nie zakładały też lokat kapitałowych.

Posiadane przez Spółki Grupy Kapitałowej oddziały (zakłady)

W 2012 roku Spółki z Grupy Kapitałowej nie tworzyły oddziałów bądź zakładów.

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, wraz z omówieniem płynności grupy kapitałowej

Aktywa trwałe stanowią 78,40% aktywów grupy, w tym wartość firmy zależnej 68,6%. Aktywa obrotowe wyrażają wartość 18,45%. Pasywa kapitału podstawowego grupy stanowią 71,5% sumy pasywów. Rezerwy na zobowiązania i zobowiązania stanowią 52,10% całej sumy pasywów, a zobowiązania krótkoterminowe 45%.

Charakterystyka polityki Emitenta w zakresie rozwoju grupy kapitałowej

Zarząd Emitenta zakłada dalszy rozwój grupy kapitałowej polegający na poszukiwaniu i dołączaniu kolejnych spółek, których profil działalności mógłby wzbogacić ofertę i uczynić ją jeszcze bardziej urozmaiconą i kompletną. W dobie dużej konkurencyjności na rynku poszerzenie oferty o nowe usługi, które do tej pory nie wchodziły w skład oferty przyczynią się do zwiększenia rentowności spółek.

Ważniejsze okoliczności i zdarzenia mające znaczący wpływający na działalność oraz wyniki grupy kapitałowej, w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.

Jednostka dominująca w roku 2011 tworzyła rezerwy na nieujawnione zobowiązania w roku 2012 i 2013 następowało ich rozliczenie. W związku z tym jednostka otrzymała opinię z zastrzeżeniem w związku z wyżej wymienionymi rezerwami.

Jeszcze w roku 2011 większościowi Akcjonariusze spółki zdecydowali się na całkowitą wymianę Zarządu w Liberty Group. Nowy Zarząd rozpoczął pracę nad uporządkowaniem dokumentacji księgowej, aby zdefiniować problemy Spółki oraz zidentyfikować największe zagrożenia. Niestety jak się okazało w roku 2012 pojawiły się nie ujawnione wcześniej w księgach handlowych zobowiązania. Po dołączeniu z Egzo Group Zarząd występujący w obu

podmiotach w takim samym składzie osobowym, opracował nową strategię rozwoju grupy starając się ustalić słabe i mocne strony grupy.

Na początku 2012 roku nastąpił znaczny spadek nowych zamówień dla grupy. Sytuacja kryzysowa w spółce dominującej miała niestety duży wpływ na sytuację finansową spółki zależnej. Spółka zależna udzieliła spółce głównej kredytu na podstawie umowy ramowej pożyczki, aby wspomóc ją w spłacie pilnych zobowiązań oraz pokryciu kosztów bieżących. Przychód spółki zależnej został w ten sposób znacznie osłabiony. Zarząd realizował strategię polegającą na utrzymaniu klientów, obu spółek, oferując profesjonalną obsługę a także poprzez poszerzanie oferty dla aktualnych i nowych klientów. Efektem czego było zdobycie przez spółkę zależną budżetu promocyjnego Inwestycji Lotnisko Radom – Sadków, gdzie obszarem działania Egzo Group była kampania zintegrowana składająca się z elementów: PR, reklama, działania w Internecie oraz social mediów. Kolejnym elementem strategii była emisja akcji nowych serii oraz akwizycja nowych podmiotów gospodarczych w celu przyłączenia ich do grupy kapitałowej, pozwoliło na wyprowadzenie Spółki z zadłużenia.

W końcu 2012 roku do grona spółek zależnych od Emitenta jako spółka powiązana osobowo (w 100% pokrywający się Zarząd) dołączyła In Facto Fly Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

Pozycje pozabilansowe w omawianym okresie nie występują.

Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk

W stosunku do ostatnio opublikowanych zagrożeń i ryzyk, nie nastąpiły znaczące zmiany. Jak opisano powyżej, na wynik Spółki w 2011 roku miał wpływ kryzys gospodarczy, opisany w wykazie potencjalnych ryzyk przy raporcie za rok 2010 (spadek dynamiki).

Czynniki ryzyka związane z działalnością spółek

Ryzyko niepowodzeń w strategii rozwoju Emitenta

Strategia Zarządu zakłada dynamiczny rozwój swoich usług w obecnie prowadzonych segmentach rynku, tj.:

- 1) Działania komunikacyjno-medialne,
- 2) Doradztwo w zakresie investor relations (na rzecz spółek notowanych lub zamierzających debiutować na rynku GPW i NewConnect),
- 3) Zarządzanie sytuacjami kryzysowymi.

Emitent będzie kontynuował swoją pozycję na rynku PR. Emitent nie może jednak całkowicie wykluczyć, że nie wystąpi jedno z poniżej wymienionych zdarzeń, które mogą utrudnić lub uniemożliwić niektóre z jego zamierzeń.

Dynamika rozwoju usług PR i segmentu w jakim działa Emitent będzie w kolejnych latach na niższym poziomie niż przewidywany, zwłaszcza w dobie spadku wydatków firm, przeznaczanych na reklamę, marketing i PR.

Nastąpi wzrost konkurencyjności w segmentach rynkowych, w jakich działa Emitent.

Zarząd Emitenta, by ograniczyć ryzyka strategiczne, na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz korzysta ze wsparcia kompetentnych doradców finansowych przy podejmowaniu strategicznych działań inwestycyjnych.

Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych klientów

Obecnie Emitent ma zawarte umowy na obsługę kilkunastu podmiotów, zaś specyfika rynku na jakim działa polega na tym, że usługi zlecane przez klientów finansowane są i ich corocznie ustalonych budżetów na działania PR. Emitent obsługuje dużą część swoich Klientów w oparciu o umowy długoterminowe. W takim modelu biznesowym istnieje ryzyko uzależnienia od kluczowego klienta, które polega na tym, iż w przypadku utraty kluczowego Klienta w trakcie roku, Emitent może nie być w stanie pozyskać nowego Klienta o zbliżonym budżecie lub zwiększyć przychodów z obsługi pozyskanych już Klientów. Zarząd Emitenta stara się ograniczać to ryzyko poprzez stałe zwiększanie liczby Klientów oraz dywersyfikację usług im oferowanych. Emitent dba również, aby relacje z Klientami miały długofalowy charakter, oparty na profesjonalnym poziomie usług i wzajemnym zaufaniu.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Spółki świadczą swoje usługi, w oparciu o własny cash-flow, wykorzystując jednocześnie wiedzę, kompetencje i doświadczenie w grupie kapitałowej. Z uwagi na niskie zatrudnienie w spółkach strata kluczowego pracownika (członka zarządu, kluczowego konsultanta) mogłaby wpłynąć niekorzystnie na relację z Klientami oraz uniemożliwić krótkookresowe pozyskiwanie nowych klientów, czy też świadczenie usług na odpowiednio wysokim poziomie. Zarząd ocenia to ryzyko jako marginalne, ale nie może go całkowicie wykluczyć. W celu zmniejszenia tego ryzyka strategia budowy zespołu ma wiązać pracowników z przedsiębiorstwem i preferować wspólne wartości, takie jak uczciwość, konsekwencja, skuteczności nastawienie na osiągnięcie sukcesu. Praca w Spółkach oferuje również pracownikom szerokie możliwości rozwoju zawodowego i możliwość doksztalcania się w ramach swoich specjalności.

Ryzyko związane z możliwością prowadzenia działalności konkurencyjnej przez pracowników

Zarząd działając zgodnie z przepisami zastrzegł w kluczowych umowach o pracę i kontraktach, jakie zawarł ze swoimi pracownikami zakaz konkurencji i o zachowaniu informacji handlowych w poufności. Spółki dysponują doskonale dobranym zespołem, składającym się z osób o wysokim morale i sprawdzonej lojalności w stosunku do pracodawcy, co każe to ryzyko oceniać jako marginalne.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim spółka prowadzi swoją działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Działalność wszystkich podmiotów działających na rynku nie wyłączając Spółek z grupy zależy w dużej mierze od sytuacji makroekonomicznej w Polsce. Na działalność Spółek ma wpływ wiele czynników, takich jak wielkość PKB, tempo wzrostu gospodarczego, poziom inwestycji, prowadzona polityka państwa w zakresie podatków czy poziom inflacji. Wszystkie te czynniki mogą wpływać na wyniki osiągane przez Spółki.

Ryzyko kursowe

Spółka zależna podpisała umowę na rozliczenie transakcji w funtach brytyjskich jednakże nie jest to polityka dla całej grupy. Większość umów jest nominowanych w PLN. Nie można jednak wykluczyć, że w przyszłości warunkiem zawarcia konkretnej umowy będzie zapis, polegający na określeniu należności w walutach obcych. Może więc zaistnieć ryzyko, że wahania kursów walut mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Ryzyko otoczenia prawnego

Przepisy prawa, regulujące działalność przedsiębiorców w Polsce, charakteryzują się znaczną niestabilnością, co rodzi różne rodzaje ryzyka dla efektów ekonomicznych osiąganych przez Spółki. W szczególności należy tu zwrócić uwagę na przepisy prawa regulujące działalność medialną, prasową, reklamową czy lobbingsową, które podlegają częstym nowelizacjom są niespójne, przez co pojawiają się wątpliwości interpretacyjne, a nawet rozbieżności w orzeczenia. Zmiany w obowiązujących przepisach mogą powodować w szczególności wzrost obciążeń publicznoprawnych lub powodować wzrost kosztów działalności Spółek.

Ryzyko polityki podatkowej

Niestabilność systemu podatkowego spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych, rygorystyczne sankcje wprowadzają dużą niepewność w zakresie efektów podatkowych podejmowanych decyzji gospodarczych. Niewłaściwe - z punktu widzenia konsekwencji podatkowych, a w efekcie ostatecznych rezultatów finansowych - decyzje obniżają sprawność działania podmiotów gospodarczych, co może prowadzić do utraty konkurencyjności.

Ryzyko związane z wystąpieniem nieprzewidzianych zdarzeń

Działalność Spółek mogą zakłócić nieprzewidziane zdarzenia, np. katastrofy naturalne i epidemie. Straty te mogą dotyczyć nieruchomości, ruchomości, aktywów finansowych i kluczowych pracowników. Nieprzewidziane zdarzenia mogą także wywołać dodatkowe koszty operacyjne, między innymi wyższe składki ubezpieczeniowe. Opisane powyżej ryzyka mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i doraźne wyniki działalności Spółek.

Ryzyko związane z rynkiem usług public relations w Polsce

Budżety na działalność PR w większości firm są wrażliwe na zmiany koniunktury gospodarczej. W omawianym roku przychody firm z branży Public Relations uległy zmniejszeniu, bowiem w dobie kryzysu przedsiębiorstwa oszczędzają, redukując wydatki na komunikację i marketing. Spółki w grupie prowadzą podobną działalność i z uwagi na powyższe może zajść ryzyko zmniejszenia dynamiki wzrostu przychodów spółek. Z uwagi na to ryzyko zarząd dąży do

różnicowania usług spółek poprzez specjalizacje oraz poszukuje nowych narzędzi dzięki którym wzrośnie atrakcyjność rynkowa ofert. **Ryzyko związane z konkurencją**

Rynek- PR w Polsce w ostatnich latach rozwijał się bardzo dynamicznie, wciąż napływają nowi usługodawcy. Zarząd ocenia, że strategia zakładająca przejścia mniejszych podmiotów i budowy unikalnego know-how pozwoli na zminimalizowanie tego ryzyka.

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy pamiętać, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim jak i długim terminie. Spółka zależna nie jest notowana na rynku regulowanym ani na rynku NewConnect.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji spółki z obrotu

Zgodnie z Regulaminem ASO GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi, jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu lub jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu. Może też wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu. Informacje o zawieszeniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu. Nie ma pewności, że wymienione powyżej sytuacje nie wystąpią w przyszłości w odniesieniu do papierów wartościowych Emitenta.

Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku podmiotów, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego

Instrumenty finansowe Spółki Liberty Group S.A. uchwałą nr 452/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 3 lipca 2007 r. zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Wobec powyższego akcje Spółki nie znajdują się w obrocie publicznym na rynku publicznym. Jednakże w związku z przestrzeganiem zapisu §5 pkt 6.3. Załącznika nr 3 Regulaminu ASO, Spółka w raporcie rocznym jednostkowym, przedstawia informacje na temat zasad stosowania ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, wobec powyższego Spółka nie powielała tych informacji w raporcie skonsolidowanym.

Spółka Egzo Group Sp. z o.o. nie jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. i w swoich działaniach nie stosuje zasad ładu korporacyjnego.

Opinia i raport podmiotu uprawnionego od badania sprawozdani finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Liberty Group SA** z siedzibą w **00-739 Warszawa ul. Stępińska 22/30 (jednostka dominująca)**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r.
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r do 31.12.2012r.
- dodatkowe informacje i objaśnienia w formie not do skonsolidowanego sprawozdania.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych w skutek celowych działań lub błędów.

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej/lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby 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 i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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 jednostkę dominującą zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Jednostka dominująca na dzień 31.12.2012r. wykazała nierozliczoną część rezerw na zobowiązania w wysokości 327 119,78 zł, które zostały zaciągnięte i nie ujawnione w latach 2010 i 2011 na które spółka nie posiadała dokumentów źródłowych. Wyrażamy wątpliwość czy ujawniona przez spółkę dominującą kwota w pełni oddaje faktyczną wielkość tych zobowiązań.

Poza powyższymi zastrzeżeniami naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2012r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności Grupy jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz zgodne z wymaganiami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U.z2009r. nr 33 poz.259 z późniejszymi zmianami)

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

Izabella Żórańska, 11807

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

AUDYT TAX Sp. z o.o., 3660

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

05-500 Piaseczno, ul. Wojska Polskiego 38

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
Piaseczno, dn. 12 lipca 2013 roku.

Raport

**uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest
Liberty Group Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-
739), przy ul. Stępińskiej 22/30 za okres od 01.01.2012 do
31.12.2012**

A. Część ogólna

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej i siedziba

Grupa Kapitałowa Liberty Group S.A.

00-739 Warszawa ul. Stępińska 22/30

1.2. Jednostka dominująca posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w **KRS** pod numerem **0000291246** z dnia 11.04.2012 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Warszawie.
- b) numer identyfikacji podatkowej **NIP 951-223-56-91** nadany w dniu 06.12.2007r. przez Urząd Skarbowy w Warszawa-Ursynów.
- c) numer identyfikacyjny **Regon 141163738** nadany w dniu 24.10.2007 przez Wojewódzki Urząd Statystyczny w Warszawie.

1.3. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2012r. według wiedzy Zarządu akcjonariat Spółki przedstawiał się jak niżej:

Akcjonariusz / Udziałowiec	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Procentowy udział posiadanych akcji
Rubicon Partners NFI S.A.	5 987 450	0,10	598 745,00	30,39%
Eastern Europe Equity Holding Limited	2 000 000	0,10	200 000,00	10,15%
Art New Media S.A.	942 000	0,10	94 200,00	4,78%
Carlson Ventures International Limited	4 476 000	0,10	447 600,00	22,72%
Klaudia Kubiak	1 800 000	0,10	180 000,00	9,14%
Barbara Berkan	200 000	0,10	20 000,00	1,02%

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

Berkowicz Zbigniew	273 947	0,10	27 394,70	1,39%
Piotr Karmelita	500 000	0,10	50 000,00	2,54%
Krystyna Żukowska	195 908	0,10	19 590,80	0,99%
Pozostali	3 324 695	0,10	332 469,50	16,88%
Razem	19 700 000	0,10	1 970 000,00	100,00%

1.4. Kierownictwo jednostki dominującej

Funkcje kierownicze w jednostce sprawuje Zarząd.

Skład Zarządu na dzień 31.12.2012r:

Zbigniew Wiesław Berkowicz	Prezes Zarządu
Barbara Anna Berkan	Wiceprezes Zarządu

2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją

Jednostka dominująca:

Liberty Group S.A.

Jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną:

Egzo Group Sp. z o.o. - badanie rynku ,działalność agencji reklamowych, 100% udziału w kapitale, 100% udziału w liczbie głosów.

3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

Imię i nazwisko: Izabella Żorańska

Numer w rejestrze: 11807

3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: Audyt-Tax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: 05-500 Piaseczno ul. Wojska Polskiego 38

Numer KRS: 0000368532 Sąd Rejonowy m.st. Warszawy XIV wydział Gospodarczy

Numer NIP: 123-123-02-55

Podmiot audytorski Audyt Tax Sp. z o.o. wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3660 w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów.

4. Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy

W ubiegłym roku obrotowym nie było sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Dla celów porównawczych jednostka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe Liberty Group S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku. Nie było ono badane przez podmiot audytorski. Zbadane zostało jednostkowe sprawozdanie spółki Liberty Group S.A. za 2011 rok przez Auxilium Audyt Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie (nr 3436 KRBR) i otrzymało opinię z zastrzeżeniem. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20.07.2012 roku.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 27.07.2012 r.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany nie zostało zgodnie z art. 70 ustawy o rachunkowości przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Liberty Group S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Stępińskiej 22/30 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową nr

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

6/2013 z dnia 30 kwietnia 2013 roku zawartą na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 29 kwietnia 2013 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, standardów rewizji finansowej wydawanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w miesiącu lipcu 2013 roku.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą o rachunkowości i wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściwieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot audytorski spełniają wymogi niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art.56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U, Nr 77 poz. 649)

6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

6.1. Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez Audyt-Tax Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3660 i uzyskało opinie z zastrzeżeniem.

6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Egzo Group Sp. z o.o. - nie było obowiązku przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego.

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

B. Analiza ekonomiczno – finansowa Grupy Kapitałowej.

W związku z tym, że w roku 2010 Grupa Kapitałowa nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego, do analizy porównawczej zastosowano lata 2012 i 2011.

BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ (w zł)					
31.12.2011 r.	AKTYWA		31.12.2012 r.	Dynamika 12/11r w %	
%			%		
A. AKTYWA TRWAŁE	2 159 664,58	78,40	3 407 138,70	81,90	63,39
I. Wartości niematerialne i prawne	1 017,51	0,04	484 589,55	11,65	0,21
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-		-		
2. Wartość firmy	-	482 100,00	11,59	-	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 017,51	0,04	2 489,55	0,06	40,87
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-		-		
II. Wartość firmy jednostki zależne	1 890 366,24	68,62	2 637 720,24	63,41	71,67
III. Rzeczowe aktywa trwałe	129 593,03	4,70	92 988,91	2,24	139,36
1. Środki trwałe	129 593,03	4,70	92 988,91	2,24	139,36
a) Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-		-		
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-		-		
c) Urządzenia techniczne i maszyny	-		-		
d) Środki transportu	119 493,03	4,34	80 788,91	1,94	147,91
e) Inne środki trwałe	10 100,00	0,37	12 200,00	0,29	82,79
2. Środki trwałe w budowie	-		-		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-		-		
IV. Należności długoterminowe	-		-		
V. Inwestycje długoterminowe	-		-		
1. Nieruchomości	-		-		
2. Wartości niematerialne i prawne	-		-		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-		-		
a) w jednostkach powiązanych	-		-		
- udzielone pożyczki	-		-		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-		-		
b) w pozostałych jednostkach	-		-		
- udziały lub akcje	-		-		
4. Inne inwestycje długoterminowe	-		-		
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	138 687,80	5,03	191 840,00	4,61	72,29
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	122 713,00	4,45	191 840,00	4,61	72,29
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	15 974,80		0,58	4,61	
B. AKTYWA OBROTOWE	594 983,27	21,60	752 856,28	18,10	79,03
I. Zapasy	1 244,28	0,05	920,70	0,02	135,14
1. Materiały	-		-		
2. Półprodukty i produkty w toku	-		-		
3. Produkty gotowe	-		-		
4. Towary	-		-		
5. Zaliczki na dostawy	1 244,28	0,05	920,70	0,02	135,14
II. Należności krótkoterminowe	508 101,02	18,45	715 519,71	17,20	71,01
1. Należności od jednostek powiązanych	-		-		
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-		-		
- do 12 miesięcy	-		-		
- powyżej 12 miesięcy	-		-		
b) inne	-		-		
2. Należności od	508 101,02	18,45	715 519,71	17,20	71,01

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

pozostałych jednostek					
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	90 928,60	3,30	406 727,76	9,78	22,36
- do 12 miesięcy	90 928,60	3,30	406 727,76	9,78	22,36
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	112 101,64	4,07	121 591,71	2,92	92,20
c) inne	305 070,78	11,07	187 200,24	4,50	162,96
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	68 691,44	2,49	19 780,25	0,48	347,27
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	68 691,44	2,49	19 780,25	0,48	347,27
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	68 691,44	2,49	19 780,25	0,48	347,27
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	68 691,44	2,49	19 780,25	0,48	347,27
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 946,53	0,62	16 635,62	0,40	101,87
SUMA AKTYWÓW	2 754 647,85	100,00	4 159 994,98	100,00	66,22

BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ (w zł)					
31.12.2011 r.	PASYWA		31.12.2012 r.	Dynamika 12/11 w %	
%			%		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 044 129,02	37,90	1 841 917,83	44,28	56,69
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 970 000,00	71,52	790 000,00	18,99	249,37
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 964 022,58	107,60	2 964 022,58	71,25	100,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 533 664,75)	(91,98)	(91,98)	-	-
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	(1 356 228,81)	(49,23)	(1 912 104,75)	(85,06)	132,51
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI - jednostki zależnej	-	-	-	-	-
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-	-	-	-
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 710 518,83	62,10	2 318 077,15	55,72	73,79
I. Rezerwy na zobowiązania	327 119,78	11,88	848 332,29	20,39	38,56
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	-	-	-	-
- długoterminowa	-	-	-	-	-
- krótkoterminowa	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	327 119,78	11,88	848 332,29	20,39	38,56
- długoterminowe	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe	327 119,78	11,88	848 332,29	20,39	38,56
II. Zobowiązania długoterminowe	87 170,18	3,16	3,16	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-	-	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
d) inne	87 170,18	3,16	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 253 889,37	45,52	1 432 958,88	34,45	87,50
1. Wobec jednostek powiązanych	101 602,74	3,69	205 744,22	4,95	49,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) inne	101 602,74	3,69	205 744,22	4,95	49,38
2. Wobec pozostałych jednostek	1 152 286,63	41,83	1 227 214,66	29,50	93,89
a) kredyty i pożyczki	-	32 679,33	0,79	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	26 675,07	0,64	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	711 386,35	25,82	715 643,38	17,20	99,41
- do 12 miesięcy	711 386,35	25,82	715 643,38	17,20	99,41
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	298 478,01	10,84	389 935,22	9,37	76,55
h) z tytułu wynagrodzeń	22 833,36	0,83	17 148,33	0,41	133,15
i) inne	119 588,91	4,34	45 133,33	1,08	264,97
3. Fundusze specjalne	-	-	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	42 339,50	1,54	36 785,98	0,88	115,10
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	42 339,50	1,54	36 785,98	0,88	115,10
- długoterminowe	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe	42 339,50	1,54	36 785,98	0,88	115,10
SUMA PASYWÓW	2 754 647,85	100,00	4 159 994,98	100,00	66,22

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ (zł)	Rok 2012	Rok 2011	Dynamika za 12/11r w %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 990 094,64	1 857 709,08	107,13
- od jednostek powiązanych	-	-	-
I. Przychód ze sprzedaży produktów	1 989 938,70	1 857 302,58	107,14
II. Zmiana stanu produktów	-	155,94	-
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	406,50	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	2 676 864,60	2 740 432,08	97,68
I. Amortyzacja	23 286,46	50 460,62	46,15
II. Zużycie materiałów i energii	39 240,41	71 639,25	54,78
III. Usługi obce	1 773 844,20	1 468 439,45	120,80
IV. Podatki i opłaty, w tym:	29 230,75	91 060,92	32,10
- podatek akcyzowy	-	-	-
V. Wynagrodzenia	736 063,37	837 810,32	87,86
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	61 836,11	83 549,81	74,01
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 363,30	137 471,71	9,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(686 769,96)	(882 723,00)	77,80
D. Pozostałe przychody operacyjne	319 645,97	33 766,48	946,64
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	319 645,97	33 766,48	946,64
E. Pozostałe koszty operacyjne	841 114,12	1 037 590,64	81,06
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	177 899,94	74 553,13	238,62
III. Inne koszty operacyjne	663 214,18	963 037,51	68,87
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(1 208 238,11)	(1 886 547,16)	64,04
G. Przychody finansowe	1 869,65	959,01	194,96
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 869,65	925,32	202,05
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
V. Inne	-	33,69	-
H. Koszty finansowe	80 733,35	71 525,41	112,87
I. Odsetki, w tym:	80 643,35	10 286,75	783,95
- dla jednostek powiązanych	6 073,77	1 470,25	413,11
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
IV. Inne	90,00	61 238,66	0,15
I. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych			

Raport skonsolidowany grupy kapitałowej za 2012 rok

J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(1 287 101,81)	(1 957 113,56)	65,77
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II)	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-
L. Odpis wartości firmy - jednostki zależne			
M. Odpis ujemnej wartości firmy			
N. Zysk (strata) brutto (I+J)	(1 287 101,81)	(1 957 113,56)	65,77
O. Podatek dochodowy	69 127,00	(171 190,00)	(40,38)
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
R. Zysk (strata) mniejszości			
S. Zysk (strata) netto	(1 356 228,81)	(1 785 923,56)	75,94