

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY NA 30 CZERWCA 2012 R. I ZA SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2012 R.

	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	I półrocze narastająco / okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	I półrocze narastająco / okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	I półrocze narastająco / okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	I półrocze narastająco / okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 605	13 823	2 510	3 485
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-433	-2 043	-103	-515
Zysk (strata) brutto	-410	-2 246	-97	-566
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-363	-2 063	-86	-520
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niesprawującym kontroli	-21	-249	-5	-63
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-569	-150	-135	-38
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	23	709	5	179
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21	-346	5	-87
Przepływy pieniężne netto, razem	-525	213	-124	54
Aktywa, razem	37 891	48 811	8 892	12 244
Zobowiązania długoterminowe	4 481	6 098	1 052	1 530
Zobowiązania krótkoterminowe	9 374	15 755	2 200	3 952
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	24 046	23 691	5 643	5 943
Kapitał własny przypadający udziałom niesprawującym kontroli	-10	3 266	-2	819
Kapitał zakładowy	5 827	5 827	1 367	1 462
Liczba akcji (w szt.)	2 851 896	2 851 896	2 851 896	2 851 896
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,43	8,31	1,98	2,08
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą	-0,13	-0,72	-0,03	-0,18

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWIEC 2012 ROKU

AKTYWA	nota	Stan na 30/06/2012 PLN'000	Stan na 31/12/2011 PLN'000	Stan na 30/06/2011 PLN'000
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	8	515	613	698
Rzeczowe aktywa trwałe	24	7 229	7 809	8 322
Inwestycje długoterminowe	27	0	0	10
Długoterminowe aktywa finansowe	9	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	29	1 690	1 666	1 633
Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0	0	92
Aktywa trwałe razem		9 435	10 088	10 756
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	16 864	15 385	20 826
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	10 871	11 578	16 127
Pozostałe aktywa finansowe	13	0	0	0

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	500	1 025	852
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	222	152	250
Aktywa obrotowe razem		28 456	28 140	38 055
Aktywa razem		37 891	38 228	48 811

PASYWA	nota	Stan na 30/06/2012 PLN'000	Stan na 31/12/2011 PLN'000	Stan na 30/06/2011 PLN'000
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	28	5 827	5 827	5 827
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-664	-463	0
Kapitał zapasowy	15	14 010	14 010	14 010
Kapitał z aktualizacji wyceny	16	2 996	2 996	2 996
Pozostałe kapitały rezerwowe	17	7 398	5 826	5 826
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-5 159	-2 905	-2 905
Zysk (strata) netto	28	-363	-383	-2 064
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		24 046	24 909	23 691
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	25	-10	11	3 266
Razem kapitał własny		24 036	24 920	26 957
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczony	18	752	755	748
Rezerwy długoterminowe		0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	19	59	54	75
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	21	25	62	1 171
Rozliczenie międzyokresowe	23	3 645	4 193	4 105
Zobowiązania długoterminowe razem		4 481	5 064	6 098
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	8 406	7 640	14 416
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	20	8	3	0
Fundusze specjalne	22	904	507	1 295
Pozostałe rezerwy	20 A	0	6	0
Rozliczenie międzyokresowe	23	57	90	44
Zobowiązania krótkoterminowe razem		9 374	8 245	15 755

Zobowiązania razem	13 856	13 309	21 854
Pasywa razem	37 891	38 228	48 811

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW ZA SZEŚĆ MIESIĘCY
ZAKOŃCZONE 30 CZERWIEC 2012

	nota	Okres zakończony 30/06/2012 <u>PLN'001</u>	Okres zakończony 31/12/2011 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2011 <u>PLN'000</u>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1	10 605	28 306	13 823
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	6 459	18 085	9 767
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		4 146	10 221	4 057
Koszty sprzedaży		1 733	5 472	3 028
Koszty ogólnego zarządu		2 969	6 757	3 689
Pozostałe przychody operacyjne	3	771	2 226	1 530
Pozostałe koszty operacyjne	4	648	2 387	913
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-433	-2 169	-2 043
Przychody finansowe	5	76	20	54
Koszty finansowe	6	53	589	257
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn.podporządkowanych		0	1 717	0
Zysk (strata) brutto		-410	-1 021	-2 246
Podatek dochodowy	7	-27	39	66
Zysk (strata) netto		-383	-1 061	-2 312
Zysk (strata) netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	28	-363	-383	-2 063
Udziałom niesprawującym kontroli		-21	-678	-249

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW ZA SZEŚĆ MIESIĘCY
ZAKOŃCZONE 30 CZERWIEC 2012

Okres zakończony 30/06/2012 <u>PLN'001</u>	Okres zakończony 31/12/2011 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2011 <u>PLN'000</u>
---	---	---

Zysk netto w okresie	-383	-1 061	-2 312
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0	-563	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	107	0
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-383	-1 517	-2 312

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH ZA SZEŚĆ MIESIĘCY
ZAKOŃCZONE 30 CZERWIEC 2012

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

	Okres zakończony 30/06/2012 <u>PLN'001</u>	Okres zakończony 31/12/2011 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2011 <u>PLN'000</u>
Zysk (strata) netto za okres	-383	-1 061	-2 312
Korekty o pozycje:	-186	628	2 162
Amortyzacja	656	1 358	719
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	41	352	189
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2	-1 641	83
Zmiana stanu rezerw	2	-151	-108
Zmiana stanu zapasów	-1 479	2 658	-2 782
Zmiana stanu należności	741	11 759	7 179
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	863	-7 076	-2 777
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-709	-240	-448
Inne korekty	-300	-6 391	107

Przepływy pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej

	-569	-433	-150
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-569	-433	-150

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	40	5 435	930
Przychody ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40	15	0

Przychody ze zbycia inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	930	930
Zbycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	0	4 490	0
			0
II. Wydatki	18	988	221
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18	988	221
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	23	4 447	709
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
I. Wpływy	13 823	24 041	14 128
Wpływy z kredytów i pożyczek	13 812	24 028	14 127
Inne wpływy finansowe	11	13	1
Wpływy netto emisji z akcji (wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału)	0	0	0
II. Wydatki	13 802	27 669	14 474
Nabycie akcji (udziałów) własnych	200	463	0
Splaty kredytów i pożyczek	13 493	26 645	14 161
Płat.zobowiązań z tyt.umów leasingu finans	56	195	113
Odsetki	53	356	190
Inne wydatki finansowe	0	10	10
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21	-3 629	-346
Przepływy pieniężne netto razem	-525	386	213
Środki pieniężne na początek okresu	1 025	639	639
Środki pieniężne na koniec okresu	500	1 025	852

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31.12.2010 DO 30.06.2011	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontrolę	Razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2010	5 827	0	13 428	3 452	4 757	-2 827	1 011	25 648	3 515	29 163
wycena lokal Marszałkowska			563	-563				-1		-1
- wyk. rezerwy na podatek odroczony lokal Marszałkowska 8				107				107		107
rozliczenie zysku					1 069		-2 064	-995		-995
korekty konsolidacyjne			20			-40		-20	-249	-269
rozliczenie wyniku lat poprzednich						-38	-1 011	-1 049		-1 049
Kapitał własny na dzień 30.06.2011	5 827	0	14 011	2 996	5 826	-2 905	-2 064	23 691	3 266	26 957

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.12.2011	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontrolę	Razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2011	5 827	0	13 428	3 452	4 757	-2 827	1 011	25 648	3 515	29 163
nabycie akcji własnych		-463						-463		-463
sprzedaż lokal Marszałkowska			563	-563				0		0
- wyk. rezerwy na podatek odroczony lokal Marszałkowska 8				107				107		107
- korekty konsolidacyjne			19			-78		-59		-59
rozliczenie wyniku lat poprzednich					1070		-1 011	59	-3 504	-3 446
wynik roku bieżącego							-383	-383		-383
Kapitał własny na dzień 31.12.2011	5 827	-463	14 010	2 996	5 826	-2 905	-383	24 909	11	24 920

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 30.06.2012	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontrolę	Razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2012	5 827	-463	14 010	2 996	5 826	-2 905	-383	24 909	11	24 920
nabycie akcji własnych		-201						-201		-201
rozliczenie wyniku lat poprzednich					1572	-2 254	383	-299	-21	-320
wynik roku bieżącego							-363	-363		-363
Kapitał własny na dzień 30.06.2012	5 827	-664	14 010	2 996	7 398	-5 159	-363	24 046	-10	24 036

Zysk na jedną akcję z tytułu zysku przypadającego akcjonariuszom MUZA S.A.

PODSTAWOWY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (NIE W TYSIĄCACH)

Podstawowy zysk na jedną akcję oblicza się jako stosunek zysku netto przypadającego akcjonariuszom MUZA S.A. i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę.

PODSTAWOWY ZYSK NA AKCJĘ	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
Zysk przypadający akcjonariuszom Muza S.A. (w tysiącach)	-363	-383	-2 063
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	2 851 895	2 851 896	2 851 896
Podstawowy zysk na akcję	-0,13	-0,13	-0,72

ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (NIE W TYSIĄCACH)

Rozwodniony zysk na jedną akcję oblicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, przy założeniu zmiany wszystkich potencjalnie rozwadniających akcji zwykłych.

ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
Zysk przypadający akcjonariuszom MUZA S.A. (w tysiącach)	-363	-383	-2 063
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	2 851 896	2 851 896	2 851 896
Korekty (inne)	0	0	0
Rozwodniony zysk na akcję	-0,13	-0,13	-0,72

1 A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
- sprzedaż książek	7 969	22 349	10 652
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0

- sprzedaż usług	2 338	5 103	2 617
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	10 308	27 452	13 268
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0

1 B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) kraj	10 302	27 433	13 263
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- sprzedaż książek	7 969	22 349	10 652
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- sprzedaż usług	2 332	5 084	2 612
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
b) eksport	6	18	5
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- sprzedaż książek	0	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- sprzedaż usług	0	18	5
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	10 308	27 452	13 268
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0

1 C

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) kraj	297	855	555
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- Sprzedaż książek	0	855	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- Sprzedaż materiałów	0	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
b) eksport	0	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	297	855	555
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0

10 605 28 306 13 823

2

10 605 28 306 13 823

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) amortyzacja	101	398	245
b) zużycie materiałów i energii	626	1 434	732

c) usługi obce	7 283	18 502	10 572
d) podatki i opłaty	73	642	577
e) wynagrodzenia	2 923	7 260	3 882
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	412	969	571
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 026	2 107	1 323
- koszty bankowe	0	0	0
	-3		
Koszty według rodzaju, razem	12 441	31 313	17 904
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 657	-1 829	-1 964
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	-66	-56
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 733	-5 472	-3 028
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 969	-6 757	-3 695
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 081	17 188	9 161
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	378	897	605
Koszty sprzed.produktów, towarów i materiałów	6 459	18 085	9 767
	6 459	18 085	9 767

3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
1. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	2	7	7
2. Dotacje	177	208	119
3.a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1	786	769
- na należności	0	20	9
- na zapasy	0	0	760
- na przewidywane koszty	0	0	0
- na wyroby gotowe	1	766	0
b) pozostałe, w tym:	592	1224	635
- dochody z tytułu zużycia środków trwałych finansowanych z ZFRON i PFRON	555	960	474
- wynagrodzenia płatnika podatku PIT, CIT i ZUS	1	3	1
- otrzymane odszkodowania	0	30	24
- pozostałe	1	4	8
- opieka marketingowa	21	50	14
- nadwyżki	0	35	4
- napiwki	0	1	0
- rezerwa na świadczenia emerytalne	0	11	0
- repartycja z opł. Repograficznych	5	16	0
- refakturowanie usług	0	12	3
- odpisane zobowiązania	0	101	95
- niewykorzystane rezerwy	0	1	0
- koszty sądowe	0	0	0
- inne (w tym prawa autorskie)	10	0	10
pozostałe przychody operacyjne, razem	771	2 226	1 530
	771	2 226	1 530

4

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	77	600	256
- należności	72	587	243
- zapasy	0	9	9
- emerytalne, premie, prawa	6	4	4
b) pozostałe, w tym:	571	1 787	568
- koszty postępowania sądowego	0	15	7
- należności	0	40	0
- odszkodowania	0		0
- amortyzacja śr. Trw. - zfron	555	960	474
- naprawy powypadkowe sam	0	5	4
- straty w towarach handlowych	1	31	1
- niedobory, kasacje majątku obrotowego	0	72	32
- koszty zaniechanej produkcji	0	301	0
- odpisane należności	0	13	3
- koszt refakturowanych usług	0	11	3
- rezerwa na świadczenia emerytalne	0	0	10
- inne	0	247	34
Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	15	90	0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	648	2 387	913
	648	2 387	913

5

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	3
b) pozostałe odsetki	11	7	0
- od jednostek zależnych	0	0	3
- od pozostałych jednostek	11	7	3
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	11	7	51
a) dodatnie różnice kursowe	65	6	56
- zrealizowane	-39	25	-6
- niezrealizowane	104	-19	0
b) pozostałe, w tym:	0	7	0
- inne	0	7	54
Przychody finansowe, razem	76	20	54
	76	20	54

6

KOSZTY FINANSOWE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) od kredytów i pożyczek	37	93	180
- dla innych jednostek	37	93	180
b) pozostałe odsetki	16	253	10

- dla innych jednostek	16	253	10
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	0	174	0
- zrealizowane	0	51	0
- niezrealizowane	0	124	0
b) pozostałe, w tym:	0	69	67
-koszty finansowe DM	0	0	0
- naliczone odsetki od umorzonej pożyczki	0	0	0
-provizje kredytowe	0	9	8
- inne	0	59	59
Koszty finansowe, razem	53	589	257
	53	589	257

7 A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	396	-1 021	-2 247
2. Korekty konsolidacyjne	21	678	249
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-494	-1 020	-840
- rozwiązanie rezerw	0	0	243
- ujemne różnice kursowe zrealiz	0	0	-17
- ujemne różnice kursowe	383	1 199	
- dodatnie różnice kursowe	-486	-1 075	-4
- należności przeterminowane	0	40	0
- rezerwa na należności	106	324	0
- rozwiązanie rezerwy na należności	0	-11	0
- spisanie zobowiązań przeterm.	0	-3	0
- odsetki niezapłacone	-16	23	5
- odpis aktualizacyjny na udziały PGW	0	130	130
- amortyzacja podatkowa	15	0	-42
- amortyzacja podatkowa - leasing	0	-19	0
- rezerwa na wyroby gotowe	15	-766	9
- rozwiązanie rezerwy na wyroby gotowe	0	0	-760
- składki Zus nie zapłacone	23	0	3
- najem samochodu n kup	8	25	13
- amortyzacja śr. Trwałych sfinans. zfron	-555	-960	-474
- wykorzystanie rezerw na należności, rozwiązanie	-1	0	0
- koszty reprezentacji	3	8	0
- PFRON	2	6	7
VAT NKUP	5	8	4
- przychody nie podatkowe	0	0	-15
KUP 2011 z bilansu 2010	0	-9	-9
KUP 2012 dotyczące kosztów bilansowych 2011	-4	8	0
- spisanie wierzytelności	-10	0	3
- rozw. Rezerwy na odpr. Emeryt	0	-11	0
- koszty rodzajowe NKUP	0	1	0
- pozostałe koszty NKUP	23	35	57
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku	0	0	3
- rezerwy emerytalne	0	4	4
- audyt	-6	6	0

pozostałe rodzajowe NKUP: bilety parkingowe, czynsz za parkin samochodu, zwrot kosztów dojazdu praktykantów, składka LOT w spale	0	3	0
pozostałe koszty NKUP: aktualizacja należności, niezrealizowana nadpłata podatku od dywidend	0	5	0
-inne	0	10	1
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-77	-1 363	-2 838
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0	0
6. Zwiększania, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	1 363	0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	0	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	0	0

7 B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
- zmniejsz.(zwiększ.) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejś.	-27	39	66
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0	0
- zmniejszenie (zwięk.) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0	0
- zmniejsz.(zwiększ) z tyt.odpisania aktywów z tytułu odroc.z.podatku dochod.lub braku możliwości wykorzyst.rezerwy na odroc.z.podat.dochod.	0	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0	0
Podatek dochodowy odroczone, razem	-27	39	66
	-27	39	66

8 A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	0	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	337	396	221
- oprogramowanie komputerowe	337	396	140
d) inne wartości niematerialne i prawne	179	216	445
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	31
Wartości niematerialne i prawne, razem	515	613	698
	515	613	698

8 B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STR.WŁASNOŚ.)	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) własne	515	613	698
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	515	613	698
	515	613	698

9 A

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) w jednostk.zależnych i współzależ.niepodlegających konsolidacji	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0	0

9 B

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) stan na początek okresu	0	0	0
- w pozostałych jednostkach	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- w pozostałych jednostkach	0	0	0
- w jednostkach zależnych	0	0	0

- wykorzystanie odpisu aktualizacyjnego	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-sprzedaz	0	0	0
odpis aktualizacyjny	0	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0	0
- w jedn.zależ, współz.i stowarz. wycenianych met.praw własności	0	0	0
- w pozostałych jednostkach	0	0	0

9 C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) w walucie polskiej	0	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne dług.aktywa finansowe, razem	0	0	0

9 D

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wart.bilans)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
Wartość bilansowa, razem	0	0	0

10

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0	0	63
- opłaty patentowe;opłaty leasingowe	0	0	12
- opłaty za wejście do nowych punktów sprzedaży	0	0	51
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0	29
- koszt przygotowania tytułów	0	0	0
- koszty powstania działów: prawnego, edukacyjnego i turyst.	0	0	0
- inne	0	0	29
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0	92
	0	0	92

11

ZAPASY	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) materiały	55	52	115
b) półprodukty i produkty w toku	2 960	2 768	3 626
c) produkty gotowe	12 921	11 467	15 897
d) towary	404	465	421
e) zaliczki na dostawy	525	634	767
Zapasy, razem	16 864	15 385	20 826
	16 864	15 385	20 826

12 A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- inne	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	10 871	11 578	16 127
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 257	10 961	15 418
- do 12 miesięcy	10 257	10 961	15 401
- powyżej 12 miesięcy		0	16
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	218	172	255
- inne	394	444	449
- dochodzone na drodze sądowej	2	0	4
Należności krótkoterminowe netto, razem	10 871	11 578	16 127
c) odpisy aktualizujące wartość należności	508	438	538
Należności krótkoterminowe brutto, razem	11 379	12 016	16 665
	11 379	12 016	16 665

12 B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOT. OD JEDNOST. POWIĄZANYCH	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
b) inne, w tym:	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jed. powiązanych netto, razem	0	0	0
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jed. powiązanych	0	0	0

Należności krótkoter. od jednostek powiązanych brutto, razem	0	0	0
--	---	---	---

12 C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
Stan na początek okresu	452	217	296
a) zwiększenia (z tytułu)	58	312	243
- utworzenie rezerw	58	312	243
b) zmniejszenia (z tytułu)	2	90	0
- rozwiązanie	2	14	0
- wykorzystanie rezerwy	0	76	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	508	438	538
	508	438	538

12 D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTER. BRUTTO (STR. WALUT.)	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) w walucie polskiej	11 338	11 969	16 552
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	41	47	113
b1. EUR	9	9	23
zł	38	39	92
b2. USD	1	2	6
zł	2	7	18
b1. GBP	0	0	1
zł	1	1	3
pozostałe waluty w zł	0	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	11 379	12 016	16 665
	11 379	12 016	16 665

12 E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) do 1 miesiąca	2 114	1 521	1 956
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 724	6 272	5 679
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 608	1 028	718
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0	374
e) powyżej 1 roku	0	2	459
f) należności przeterminowane	2 321	2 577	6 769
g) po sprzedaży	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	10 767	11 399	15 956
h) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	510	438	538
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	10 257	10 961	15 418

10 257

10 961

15 418

12 F

NALEŻNOŚCI Z TYT.DOSTAW I USŁUG, PRZETERM.(BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) do 1 miesiąca	25	799	1 507
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	481	618	1 416
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	930	515	2 556
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	365	208	820
e) powyżej 1 roku	520	438	470
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2 321	2 578	6 769
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminow.	510	438	538
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 811	2 140	6 231

13 A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) w jednostkach zależnych	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	500	1 025	852
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	491	1 012	846
- inne środki pieniężne	9	13	6
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	500	1 025	852

500

1 025

852

13 B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUK.WALUTOWA)	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) w walucie polskiej	495	644	778
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5	381	74
b1. EUR	1	0	13
zł	4	0	52
b2. USD	0	112	5
zł	0	381	14
b3. GBP	0	0	0
zł	0	0	0
pozostałe waluty w zł	0	0	8
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	500	1 025	852

500

1 025

852

14

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	206	139	232
-ubezpieczenia	19	34	17
-reklama	1	1	
-prawa autorskie	0	0	6
-prenumeraty	0	3	4
podatki i opłaty lokalne	39	0	42
-odpis na zfs	39	0	42
usługa hostingowa	3	0	0
abonament tv	5	0	0
-opłaty za wejście do nowych punktów sprzedaży	0	0	0
wykładzina	91	101	112
-inne	8		10
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	16	13	18
-zaliczki i przychody na przełomie miesiąca	2	0	0
-opłaty patentowe	0	1	3
-składka YPO	10	3	0
-opłata wstępna leasing	4	9	15
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	222	152	250
	222	152	250

15

KAPITAŁ ZAPASOWY	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 866	13 866	9 250
b) utworzony ustawowo	0	0	0
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0	0
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) inny (wg rodzaju)	144	144	4 760
-umorzenie akcji	-539	-539	-539
-pozostałe	684	684	5 299
Kapitał zapasowy, razem	14 010	14 010	14 010
	14 010	14 010	14 010

16

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	3 699	3 699	2 996
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finans., w tym	0	0	0

- z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0	0
c) z tytułu podatku odroczonego	-703	-703	0
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	2 996	2 996	2 996
	2 996	2 996	2 996

17

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZER.(WEDŁUG CELU PRZEZN.)	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
kapitał utworzony z zysku z lat ubiegłych	7 398	5 826	5 826
w tym kapitał przeznaczony na wykup akcji własnych	300	1 070	5 826
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	7 398	5 826	5 826
	7 398	5 826	5 826

18

ZMIANA STANU REZERWY Z TYT.ODROCZ.POD.DOCHOD.	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
1.Stan rezerwy z tyt.odroc.pod.dochod.na początek okresu, w tym:	755	860	860
a) odniesionej na wynik finansowy	0	50	50
- z tyt. Amortyzacji śr. Trwałych	0	50	50
b) odniesionej na kapitał własny	0	810	810
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	0	20	11
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0	20	11
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	3	124	123
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3	18	16
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	107	107
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochod.na koniec okresu, razem	752	755	748
a) odniesionej na wynik finansowy	49	52	45

- z tyt. Amortyzacji śr. Trwałych	0	52	0
b) odniesionej na kapitał własny	0	703	703
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
	752	755	748

19

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) stan na początek okresu	54	61	61
b) zwiększenia	5	4	14
-rezerwa emerytalna	5	4	14
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	0	11	0
e) stan na koniec okresu	59	54	75
	59	54	75

20

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) stan na początek okresu	3	0	0
b) zwiększenia	36	3	0
-przyszłe zobowiązania	27	0	0
-inne	9	0	0
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	30	0	0
e) stan na koniec okresu	8	3	0
	8	3	0

20 A

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH REZERW	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) stan na początek okresu	6	6	0
b) zwiększenia	0	6	0
-przyszłe zobowiązania	0	0	0
-inne	0	0	0
c) wykorzystanie	0	6	0
d) rozwiązanie	6	0	0
e) stan na koniec okresu	0	6	0
	0	6	0

21 A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0

b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	25	62	1 171
Zobowiązania długoterminowe, razem	25	62	1 171
	25	62	1 171

21 B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) powyżej 1 roku do 3 lat	25	62	1 171
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	25	62	1 171
	25	62	1 171

21 C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKT.WALUT.	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) w walucie polskiej	25	62	1 171
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta ... / ...	0	0	0
zł	0	0	0
b2. jednostka/waluta ... / ...	0	0	0
zł	0	0	0
pozostałe waluty w zł	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	25	62	1 171
	25	62	1 171

22 A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0

c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	8 406	7 640	14 416
- kredyty i pożyczki, w tym:	1 319	1 000	4 832
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	90	109	164
- z tytułu umów leasingu	0	109	164
- odsetki zarachowane	0		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 690	6 345	9 121
- do 12 miesięcy	6 690	6 345	9 118
- powyżej 12 miesięcy	0	0	4
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	281	175	277
- z tytułu wynagrodzeń	12	4	10
- inne (wg tytułów)	14	7	11
- pozostałe	0	7	11
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	903	507	1 295
- ZFŚS i pożyczkowy	822	445	532
- ZFRON	82	62	764
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	9 309	8 147	15 711
	9 309	8 147	15 711

22 B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTER.(STUKT.WALUT.)	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) w walucie polskiej	8 067	6 745	12 923
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 242	1 402	2 788
b1. EUR	142	65	405
zł	607	288	1 609
b2. USD	126	274	327
zł	428	936	907
b3. GBP	39	34	51
zł	207	177	230
pozostałe waluty w zł	0	0	43
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	9 309	8 147	15 711
	9 309	8 147	15 711

23

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 645	4 193	4 105
- długoterminowe (wg tytułów)	3 645	4 193	4 105

- środki trwałe kupione z ZFRON	3 645	4 193	4 105
-środki trwałe kupione z PFRON	0	0	0
przedpłata na druki książki	0	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0	0
- dostawy usług	0	0	0
- pozostałe (odsetki; badanie spr.finans.)	0	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	57	90	44
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0	0
-śr.trw.finans.z ZFRON	0	0	0
-śr.trw.finans.z PFRON	0	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	57	90	44
-wpłaty na przyszłe świadczenia	14	0	0
- dofinansowanie do wynagrodzeń	43	90	44
- inne	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	3 702	4 283	4 149
	3 702	4 283	4 149

24 A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) środki trwałe, w tym:	7 229	7 809	8 322
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	326	326	326
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 418	6 868	7 319
- urządzenia techniczne i maszyny	146	176	181
- środki transportu	335	438	495
- inne środki trwałe	4	0	2
b) środki trwałe w budowie	0	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	7 229	7 809	8 322
	7 229	7 809	8 322

24 A

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKT.WŁASNOŚ.)	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) własne	7 027	7 563	7 875
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	202	246	448
Środki trwałe bilansowe, razem	7 229	7 809	8 322
	7 229	7 809	8 322

24 B

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000

1. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	0	0	0
- środki transportu (wartość początkowa netto)	0	0	0
- urządzenia	0	0	0
Środki trwałe pozabilansowe, razem	0	0	0

25

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
Stan na początek okresu	11	3 515	3 515
a) zwiększenia (z tytułu)	0	4	-249
- zakup udziałów	0	0	0
- wyniki br	0	4	-249
- zmiany w kapitałach jedn.powiązanych	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	21	3 508	0
- sprzedaż udziałów	0	3 508	0
- wyniki br	21	0	0
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	-10	11	3 266
	-10	11	3 266

26 A

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDK.	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	0	0
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0	0	0
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	0	0	0

26 B

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDN.ZALEŻ.	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	628	628	628
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- zakup udziałów	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	628	628	628

e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	628	628	628
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
- odpis br	0	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	628	628	628
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

28

ZYSK (STRATA) NETTO	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	-198	1 078	-1 598
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	-165	-1 461	-465
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	0	0	0
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	0	0	0
e) korekty konsolidacyjne	0	0	0
Zysk (strata) netto	-363	-383	-2 063
	-363	-383	-2 063

29

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochod. na początek okresu, w tym:	1 666	1 704	1 704
a) odniesionych na wynik finansowy	385	423	423
- rezerwy emerytalne	385	423	0
b) odniesionych na kapitał własny	1 281	1 281	1 281
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	24	110	72
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	24	110	47
- należności	0	71	
- zapasy	0		
- rezerwy na koszty i straty	0	14	
- udziały	0	25	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatk. (z tyt)	0	0	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tyt)	0	0	-25
- udziały w jednostkach zależnych	0		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatk. (z tyt)	0	0	0

e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	148	143
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	148	143
-rezerwy emerytalne	0	1	
- zapasy	0	144	
- koszty	0	3	
- należności	0		0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 690	1 666	1 633
a) odniesionych na wynik finansowy	409	385	327
b) odniesionych na kapitał własny	1 281	1 281	1 306
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
	1 690	1 666	1 633

27

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJ.)	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'001	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
a) stan na początek okresu	0	1 020	1 020
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	10
- przekwalifikowanie			
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 020	1 020
d) stan na koniec okresu	0	0	10

30

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imiennie	5:1 – prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu	-	115 000	230	24.07.1997	1997-07-24	1997-01-01
I emisja	na okaziciela	zwykłe	-	2 073 650	4 271	03.03.1998	1997-07-27	1997-01-01
B1	na okaziciela	zwykłe	-	487 681	975	02.01.2002	2002-01-02	2000-01-01
B2	na okaziciela	zwykłe	-	38 742	77	02.01.2002	2002-01-02	2000-01-01
B3	na okaziciela	zwykłe	-	136 823	274	02.01.2002	2002-01-02	2000-01-01
Liczba akcji, razem				2 851 896		-	-	-
Kapitał zakładowy, razem					5 827	-	-	-
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)					2	-	-	-

5 827

8

RUCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzaj.)	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	oprogramowanie komputerowe	d) inne wartości niematerialne i prawne	e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerial. i prawnych na początek okresu	0	0	912	518	78	0	989
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	6	0	0	0
- zakupu	0	0	0	6	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0

d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	912	525	78	0	989
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	398	182	74	0	472
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	0	2	0	2
- odpisu	0	0	0	0	2	0	2
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	398	182	76	0	474
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	514	343	2	0	515

515

24

RUCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)	grunty (w tym prawo użytkownika wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	326	14 786	1 529	812	1 788	19 243
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	6	0	11	18
- zakupu	0	0	6	0	11	18
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	4	134	3	140
- sprzedaży	0	0	4	134	3	140
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	326	14 786	1 532	678	1 797	19 120

e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	7 918	1 354	374	1 788	11 434
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	450	28	-30	8	456
- odpisu	0	450	32	65	11	558
- pozostałe	0	0	-4	-95	-3	-102
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	8 368	1 382	344	1 797	11 891
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	326	6 418	150	335	0	7 229

7 229

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej						
PDK S.A.	Warszawa	Działalność hotelowa	zależna	pełna	1998-04-24	3581
Muza Marketing Sp z oo	Warszawa	Hurtowy i detaliczny handel książką	zależna	pełna	2000-01-04	50
Muza Szkolna Sp z oo	Warszawa	Produkcja i sprzedaż książek edukacyjnych	zależna	pełna	1999-10-07	4472
Polska Grupa Wydawnicza S.A. w likwidacji	Warszawa	Wydawanie książek	zależna	pełna	2002-06-10	130

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej					
PDK S.A.	3581	0	81,3	81,3	
Muza Marketing Sp z oo		50	100	100	
Muza Szkolna Sp z oo	4472	0	100	100	
Polska Grupa Wydawnicza S.A. w likwidacji		130	100	100	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH-cd.	kapitał własny	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:
nazwa jednostki							
PDK S.A.	-46	8 100		41	-8 076	-110	719
Muza Marketing Sp z oo	64	350		16	-257	-48	208
Muza Szkolna Sp z oo	-5	4 500			-4 495	-9	125
Polska Grupa Wydawnicza S.A. w likwidacji	6	500	-375		-122	3	0

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	zobowiązania długo-terminowe	zobowiązania krótko-terminowe	należności jednostki, w tym:	należności długo-terminowe	należności krótko-terminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
nazwa jednostki									
PDK S.A.		696	265		265	673	2 014		
Muza Marketing Sp z oo		208	17		17	272	269		
Muza Szkolna Sp z oo		0	0		0	121	0		
Polska Grupa Wydawnicza S.A. w likwidacji		0	4		4	6	0	-375	

**AKCJE (UDZIAŁY)
WŁASNE**

Liczba	Wartość wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
125 493	664	664	skup akcji własnych	obsługa programu akcji menedżerskich

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Muza S.A na 30 czerwca 2012 r. i za sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 r.

	I półrocze narastająco / okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	I półrocze narastająco / okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	I półrocze narastająco / okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	I półrocze narastająco / okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE MUZA SA	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 718	6 562	2 064	1 654
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-305	-1 779	-72	-449
Zysk (strata) brutto	-282	-1 920	-67	-484
Zysk (strata) netto	-255	-1 983	-60	-500
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-662	-1 098	-157	-277
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	25	845	6	213
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21	401	5	101
Przepływy pieniężne netto, razem	-616	148	-146	37
Aktywa, razem	38 544	37 926	9 045	9 513
Zobowiązania długoterminowe	4 481	6 030	1 052	1 513
Zobowiązania krótkoterminowe	8 805	9 272	2 066	2 326
Kapitał własny	25 258	22 624	5 927	5 675
Kapitał zakładowy	5 827	5 827	1 367	1 462
Liczba akcji (w szt.)	2 851 896	2 851 896	2 851 896	2 851 896
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,86	7,93	2,08	1,99
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą	-0,09	-0,70	-0,02	-0,18

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWIEC 2012 ROKU

AKTYWA	Stan na 30/06/2012 PLN'000	Stan na 31/12/2011 PLN'000	Stan na 30/06/2011 PLN'000
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	514	609	81
Rzeczowe aktywa trwałe	7 223	7 800	8 161
Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	1 244	1 244	2 444
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 690	1 666	1 633
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Aktywa trwałe razem	10 671	11 320	12 319
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16 457	14 969	15 043
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 017	11 706	9 874
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	336	952	628
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63	39	62
Aktywa obrotowe razem	27 874	27 665	25 607
Aktywa razem	38 544	38 986	37 926

PASYWA

	Stan na 30/06/2012 <u>PLN'000</u>	Stan na 31/12/2011 <u>PLN'000</u>	Stan na 30/06/2011 <u>PLN'000</u>
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	5 827	5 827	5 827
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-664	-463	0
Kapitał zapasowy	12 021	12 021	12 021
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 996	2 996	2 996
Pozostałe kapitały rezerwowe	7 392	5 821	5 821
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 058	-2 058	-2 058
Zysk (strata) netto	-256	1 872	-1 983
Razem kapitał własny	25 258	26 015	22 624
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na podatek odroczoney	752	755	745
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	59	54	65
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	25	62	1 115
Rozliczenie międzyokresowe	3 645	4 193	4 105
Zobowiązania długoterminowe razem	4 481	5 064	6 030
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 891	7 313	8 005
Fundusze specjalne	871	505	1 223
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenie międzyokresowe	43	90	44
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 805	7 908	9 272
Zobowiązania razem	13 286	12 971	15 302
Pasywa razem	38 544	38 986	37 926

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30
CZERWIEC 2012

	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8718	16 820	6 562
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5001	11 123	5 534
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 717	5 698	1 028
Koszty sprzedaży	1 522	2 210	813
Koszty ogólnego zarządu	2 569	4 953	2 484
Pozostałe przychody operacyjne	750	2 109	1 454
Pozostałe koszty operacyjne	681	1 477	964
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-305	-833	-1 779
Przychody finansowe	76	4	31
Koszty finansowe	53	610	172
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn.podporządkowanych	0	3 350	0
Zysk (strata) brutto	-282	1 911	-1 920
Podatek dochodowy	-27	40	63
Zysk (strata) netto	-255	1 872	-1 983

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA SZEŚĆ
MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWIEC 2012

	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
Zysk netto w okresie	-255	1 872	-1 983
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0	-563	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	107	107
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-255	1 416	-2 439

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z
PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA SZEŚĆ
MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWIEC 2012**

Okres zakończony 30/06/2012 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
--	--	--

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

Zysk (strata) netto za okres	-255	1 872	-1 983
Korekty o pozycje:	-407	-3 215	885
Amortyzacja	651	1 091	529
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	41	242	112
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2	-3 260	90
Zmiana stanu rezerw	3	-112	-111
Zmiana stanu zapasów	-1 489	-714	-789
Zmiana stanu należności	688	2 570	4 402
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	644	-3 002	-3 186
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-643	-276	-399
Inne korekty	-300	247	237

Przepływy pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej

-662 -1 344 -1 098

Podatek dochodowy zapłacony

0 0 0

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

-662 -1 344 -1 098

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	40	5 480	930
Przychody ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	930	930
Przychody ze spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
zbycie aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	4 550	0
II. Wydatki	15	815	85
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	815	85
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	0	0	0

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

25 4 665 845

Przepływy pieniężne z działalności finansowej

I. Wpływy	13 823	24 032	14 128
Wpływy z kredytów i pożyczek	13 811	24 028	14 127
Inne wpływy finansowe	12	4	1
II. Wydatki	13 802	26 881	13 727
Nabycie akcji (udziałów) własnych	200	463	0
Spląty kredytów i pożyczek	13 493	26 013	13 529
Płat.zobowiązań z tyt.umów leasingu finans.	56	158	113
Odsetki	53	246	0
Inne wydatki finansowe	0	0	85
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21	-2 849	401
Przepływy pieniężne netto razem	-616	472	148
Środki pieniężne na początek okresu	952	480	480
Środki pieniężne na koniec okresu	336	952	628

KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31.12.2010 DO 30.06.2011	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2010	5 827	0	11 458	3 452	4 751	-2 058	1 070	24 500
- wyk. rezerwy na podatek odroczony lokal Marszałkowska 8				107				107
wycena lokal Marszałkowska			563	-563				0
rozliczenie zysku					1 070		-1 070	0
wynik roku bieżącego							-1 983	-1 983
Kapitał własny na dzień 30.06.2011	5 827	0	12 021	2 996	5 821	-2 058	-1 983	22 624

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31.12.2010 DO 31.12.2011	kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2010	5 827	0	11 458	3 452	4 751	-2 058	1 070	24 500
nabycie akcji własnych		-463						-463
sprzedaż lokal Marszałkowska			563	-563				0
- wyk. rezerwy na podatek odroczony lokal Marszałkowska 8				107				107
rozliczenie wyniku z lat ubiegłych					1 070		-1 070	0
wynik roku bieżącego							1 872	1 872
Kapitał własny na dzień 31.12.2011	5 827	-463	12 021	2 996	5 821	-2 058	1 872	26 015

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31.12.2011 DO 30.06.2012	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2011	5 827	-463	12 021	2 996	5 821	-2 058	1 872	26 015
nabycie akcji własnych		-201						-201
rozliczenie wyniku z lat ubiegłych					1 572		-1 872	-300
wynik roku bieżącego							-256	-256
Kapitał własny na dzień 30.06.2012	5 827	-664	12 021	2 996	7 393	-2 058	-256	25 258

Zysk na jedną akcję z tytułu zysku przypadającego akcjonariuszom MUZA S.A.

PODSTAWOWY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (NIE W TYSIĄCACH)

Podstawowy zysk na jedną akcję oblicza się jako stosunek zysku netto przypadającego akcjonariuszom MUZA S.A. i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę.

PODSTAWOWY ZYSK NA AKCJĘ	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
Zysk przypadający akcjonariuszom Muza S.A. (w tysiącach)	-255	1 872	-1 983
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	2 851 896	2 851 896	2 851 897
Podstawowy zysk na akcję	-0,09	0,66	-0,70

ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (NIE W TYSIĄCACH)

Rozwodniony zysk na jedną akcję oblicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, przy założeniu zmiany wszystkich potencjalnie rozwodniających akcji zwykłych.

ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2011 PLN'000
Zysk przypadający akcjonariuszom MUZA S.A. (w tysiącach)	-255	1 872	-1 983
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	2 851 896	2 851 896	2 851 896
Korekty (inne)	0	0	0
Rozwodniony zysk na akcję	-0,09	0,66	-0,70

Noty objaśniające

1. Zmiany odpisów i rezerw

Zmiany odpisów i rezerw w sprawozdaniu jednostkowym Muzy SA w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. przedstawiały się następująco:

1. W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku MUZA SA utworzyła odpis aktualizacyjny na należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 106 tys. zł.
2. W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 czerwca 2012 roku MUZA SA zwiększyła odpis aktualizacyjny na wyroby gotowe w wysokości 15 tys. złotych
3. W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku MUZA SA rozwiązała rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego na kwotę 2tys. zł. zł. Na dzień 30 czerwca 2012 roku wysokość rezerwy wynosiła 752 tys. złotych
4. W I półroczu 2012 utworzono rezerwę na świadczenia emerytalne w wysokości 6 tys zł.
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zwiększenie o 23 tys. zł

2. Pozostałe objaśnienia

Muza SA w notach do skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Muza SA zawarła, zdaniem Zarządu, wszystkie istotne informacje potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. wobec czego niniejsze skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Muza SA powinno być czytane łącznie z półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Muza SA są takie same jak stosowane przez Grupę Kapitałową.