



Raport roczny DASE Financial Group S.A.

**za okres
od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.**

Świdnica, 14-06-2013



Raport roczny DASE Financial Group S.A. został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (stan na dzień 15-04-2013) oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (stan na dzień 15-04-2013)

1. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu Spółki Dase Financial Group S.A. przekazuję Państwu raport roczny, prezentujący naszą działalność oraz wyniki w roku 2012.

Poprzedni rok był kolejnym naszej obecności w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect. Główną działalnością Spółki i zarazem podstawowym źródłem przychodów było nadal prowadzenie placówek partnerskich BRE Banku, które generuje stabilne przepływy finansowe. Jednak w tym obszarze możliwości dynamicznego rozwoju są ograniczone z uwagi na fakt, iż polityka Banku zabrania skupiania w rękach jednego podmiotu zbyt dużej ilości oddziałów. Stąd decyzja Zarządu o poszukiwaniu dodatkowych możliwości inwestycyjnych w sektorze Private Equity/Venture Capital. W roku 2012 widać wyraźny wzrost przychodów w tym zakresie, których poziom ukształtował się w wysokości 1/3 przychodów ze sprzedaży.

W roku 2012 Spółka zaangażowała się kapitałowo w dwa kolejne przedsięwzięcia, Arete Media Group S.A. oraz PROPER Records S.A., do których zostały wydzielone portale do tej pory inkubowane w ramach Dase Financial Group S.A. (www.walbrzych.fakty.pl, www.swidnica.fakty.pl, www.hhzone.pl). Pierwsza spółka zajmuje się świadczeniem usług z zakresu public relations oraz wydawaniem prasy, druga natomiast zarządzaniem portalem hhzone.pl oraz działalnością wydawniczą w zakresie płyt CD z muzyką hip-hop. Dodatkowo

W roku 2012 rozpoczęły się przygotowania do upublicznienia niektórych podmiotów zależnych na rynku NewConnect, m.in. My Finanse S.A., jednakże z powodu niezbyt sprzyjających warunków dla tego typu przedsięwzięć proces ten przedłużył się na rok 2013. W tym roku oczekujemy poprawy koniunktury i skuteczne uplasowanie emisji akcji naszych spółek zależnych.

W kolejnych latach Spółka zamierza konsekwentnie realizować przyjętą strategię i skupiać się na dalszym rozwoju projektów inwestycyjnych, a także tych już inkubowanych, jak również nowych, które będą miały nieprzeciętne szanse na sukces.

Z poważaniem,

Sebastian Owczarski
Prezes Zarządu Dase Financial Group S.A.



2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
	PLN		EUR	
Kapitał własny	2 010 871,10	1 503 504,66	491 872,00	340 405,87
Kapitał zakładowy	468 750,00	468 750,00	114 659,26	106 128,87
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 054 262,47	319 669,43	257 879,38	72 375,80
Zobowiązania długoterminowe	0,00	13 228,00	0,00	2 994,93
Zobowiązania krótkoterminowe	1 048 262,47	300 441,43	256 411,74	68 022,42
Suma bilansowa	3 065 133,57	1 823 174,09	749 751,37	412 781,67
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	577 008,12	276 389,79	141 139,90	62 576,93
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 318,66	401 601,64	5 459,29	90 925,93

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 511 738,67	3 203 257,52	858 993,85	725 243,96
Zysk (strata) ze sprzedaży	200 395,10	91 509,24	49 017,93	20 718,45
Amortyzacja	65 216,13	36 164,81	15 952,28	8 188,01
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	187 732,47	225 152,60	45 920,57	50 976,41
Zysk (strata) brutto	565 233,44	220 355,71	138 259,73	49 890,35
Zysk (strata) netto	507 366,44	198 542,71	124 105,09	44 951,71
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	488 673,46	175 680,50	119 532,67	39 775,52
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-992 548,89	-369 244,21	-242 783,84	-83 599,94
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	124 592,45	583 646,16	30 476,11	132 142,31
Przepływy pieniężne netto, razem	-379 282,98	390 082,45	-92 775,06	88 317,89
Liczba akcji (w szt.)	4 687 500,00	4 687 500,00	1 146 592,63	1 061 288,72
Zysk (strata) na jedną akcję	0,108	0,042	0,026	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję	0,429	0,320	0,105	0,07

Przeliczenia kursu	2012	2011
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,0882	4,4168
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,1850	4,1198

3. Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2012

3.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO **Za okres 01.01.2012 do 31-12-2012 ROK**

- 1) *Nazwa (firma) i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr.*

„DASE FINANCIAL GROUP” SA z siedzibą 58-100 Świdnica ul. Armii Krajowej 29/8, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Wrocław Fabryczna IX Wydział Gospodarczy w dniu 28.01.2011 pod numerem KRS 0000377029 powstała z przekształcenia DASE Financial Group sp. z o.o..

Spółka zajmuje się pośrednictwem finansowym w zakresie PKD 6430 z działalność funduszy trustów i podobnych instytucji finansowych przy czym w krs wpisane SA następujące rodzaje PKD:

1. Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
2. Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
3. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
4. Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66.12.Z),
5. Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z),
6. Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat (PKD 66.21.Z),
7. Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (PKD 66.22.Z),
8. Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne (PKD 66.29.Z),
9. Badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.20.Z),
10. Działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z),
11. Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji (PKD 73.12.A),
12. Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych (PKD 73.12.B),
13. Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) (PKD 73.12.C),
14. Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach (PKD 73.12.D),
15. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
16. Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 77.12.Z),
17. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z),
18. Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z),
19. Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych (PKD 85.51.Z),
20. Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek (PKD 45.11.Z),
21. Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 45.19.Z),
22. Sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw (PKD 47.30.Z),
23. Przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering) (PKD 56.21.Z),
24. Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (69.20.Z),
25. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
26. Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD 70.21.Z),
27. Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z),

28. Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (PKD 82.11.Z),
29. Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.Z),
30. Pozostała usługowa działalność gastronomiczna (56.29.Z).

2) *Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony.*

Czas nieograniczony

3) *Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem.*

„DASE FINANCIAL GROUP” SA. z siedzibą 58-100 Świdnica ul. Armii Krajowej 29/8 prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się **01-01-2012** a kończący się **31-12-2012** i jest to pierwszy pełny rok obrotowy jaki prezentuje spółka akcyjna po przekształceniu w 2011 roku z sp. z o.o.

4) *Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.*

W bieżącym roku obrotowym (okresie sprawozdawczym) w skład jednostki nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne zobowiązane do sporządzania samodzielnego sprawozdania finansowego, jednostka nie była więc zobowiązana do sporządzenia łącznego sprawozdania finansowego. Mimo iż na koniec 2012 roku jednostka posiada podmioty zal. w których przekracza ponad 50 % głosów na WZU ze względu na wielkość podmiotów jak i samej spółki dase fg sa spółka nie była zobowiązana do konsolidowania wyników.

5) *Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.*

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie są znane zdarzenia, które mogłyby zagrażać kontynuowaniu przez jednostkę działalności w okresie najbliższych 12 miesięcy w niezmiennym zakresie.

6) *W przypadku sprawozdania finansowego sporządzanego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, podział lub przekształcenie wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowania metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów).*

W roku bilansowym 2011 jednostka dokonała przekształcenia ze spółki z o.o. w SA to przekształcenie było wynikiem przyjętej strategii rozwoju w 2010 roku. W roku bilansowym 2012 dwa podmioty w których spółka jest zaangażowana finansowo dokonały przekształcenia pierwszy z nich to spółka BUKKU sp. z o.o. przekształciła się w zjedztam.pl SA oraz spółka MYFINANSE sp. z o.o. przekształciła się w MYFINANSE SA. W roku bilansowym 2012 nie dochodziło do podziału czy połączenia w spółce jak i podmiotach zależnych.

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy jednostki 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.

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

W bilansie te wartości prezentuje się jako różnicę ich wartości początkowej pomniejszona od dotychczasowe odpisy umorzeniowe.

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

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. 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 ich do użytkowania.

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

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

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu na dzień bilansowy posiadanych stanów tej waluty. W 2012 roku jednostka nie posiadała pozycji bilansowych lub pozycji w RziS w walucie obcej.

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

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zobowiązania, szczególnie wobec budżetu, zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe przychody operacyjne, w tej pozycji są wpisane przychody jakie spółka osiągała w latach poprzednich a nie stanowiły one w tych latach przychodów opodatkowanych.

Zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu operacyjnego, jednostka księguje:

W umowach leasingowych istnieje zapis o czynszu inicjalnym zwanym także czynszem zerowym oraz opłacie manipulacyjnej. Jednostka czynsz zerowy księguje jednorazowo w koszty działalności oraz koszty podatkowe. Natomiast opłata manipulacyjna jest księgowana bilansowo zgodnie z okresem na jaki została zawarta umowa leasingowa. .

3.2. Bilans

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r.

Aktywa			Pasywa		
Stan na 31.12.2012 r.			Stan na 31.12.2011 r.		
A. Aktywa trwałe	1 584 561,49	962 884,24	A. Kapitał (fundusz) własny	2 010 871,10	1 503 504,66
I. Wartości niematerialne i prawne	124 507,97	93 488,08	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	468 750,00	468 750,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2. Wartość firmy	-	-	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	124 507,97	93 488,08	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 034 754,66	836 211,95
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	874 946,48	107 430,61	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1. Środki trwałe	42 614,36	25 731,27	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a) grunty			VIII. Zysk (strata) netto	507 366,44	198 542,71
b) budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 054 262,47	319 669,43
d) środki transportowe	37 246,62	21 347,52	I. Rezerwy na zobowiązania	6 000,00	6 000,00
e) inne środki trwałe	5 367,74	4 383,75	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Środki trwałe w budowie	832 332,12	81 699,34	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			- długoterminowa		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	- krótkoterminowa		
1. Od jednostek powiązanych	-	-	3. Pozostałe rezerwy	6 000,00	6 000,00
2. Od pozostałych jednostek			- długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	583 978,77	757 744,00	- krótkoterminowe	6 000,00	6 000,00
1. Nieruchomości	-	-	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	13 228,00
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	583 978,77	757 744,00	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	13 228,00
a) w jednostkach powiązanych	473 278,77	757 744,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	13 228,00
- udziały lub akcje	453 278,77	757 744,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
- udzielone pożyczki	20 000,00	-	d) inne	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 048 262,47	300 441,43
b) w pozostałych jednostkach	110 700,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	22 460,00	12 979,32
- udziały lub akcje	0,00	-	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	2 460,00	12 979,32
- inne papiery wartościowe	-	-	- do 12 miesięcy	2 460,00	12 979,32
- udzielone pożyczki	110 700,00	-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	b) inne	20 000,00	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	2. Wobec pozostałych jednostek	1 025 802,47	287 462,11
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 128,27	4 221,55	a) kredyty i pożyczki	194 258,38	56 437,93
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 128,27	4 221,55	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	1 480 572,08	860 289,85	d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	641 161,67	47 554,15
I. Zapasy	36 435,21	23 642,20	- do 12 miesięcy	641 161,67	47 554,15
1. Materiały	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	f) zobowiązanie wekslowe	-	-
4. Towary	36 435,21	23 642,20	g) z tytułu podatków , cel , ubezpieczeń i innych świadczeń	117 182,01	102 689,08
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	63 192,63	79 758,59
II. Należności krótkoterminowe	577 008,12	276 389,79	i) inne	10 007,78	1 022,36
1. Należności od jednostek powiązanych	46 634,08	14 295,63	3. Fundusze specjalne		
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty :	46 634,08	14 295,63	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	46 634,08	14 295,63	1. Ujemna wartość firmy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne			- długoterminowe		
2. Należności od pozostałych jednostek	530 374,04	262 094,16	- krótkoterminowe		
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty :	517 295,93	229 446,04			
- do 12 miesięcy	517 295,93	229 446,04			
- powyżej 12 miesięcy	-	-			
b) z tytułu podatków , dotacji , cel , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	12 827,29	30 758,73			
c) inne	250,82	1 889,39			
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	847 659,58	542 992,38			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	847 659,58	542 992,38			
a) w jednostkach powiązanych	718 144,71	105 300,00			
- udziały lub akcje	668 144,71	-			
- inne papiery wartościowe	50 000,00	-			
- udzielone pożyczki	-	105 300,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-			
b) w pozostałych jednostkach	107 196,21	36 090,74			
- udziały lub akcje	107 196,21	36 090,74			
- inne papiery wartościowe	-	-			
- udzielone pożyczki	-	-			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 318,66	401 601,64			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	22 318,66	51 601,64			
- inne środki pieniężne	-	-			
- inne aktywa pieniężne	-	350 000,00			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
VI. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 469,17	17 265,48			
Aktywa razem	3 065 133,57	1 823 174,09	Pasywa razem	3 065 133,57	1 823 174,09

3.3. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012 r.	01.01-31.12.2011 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym :	3 511 738,67	3 203 257,52
	- od jednostek powiązanych	113 783,32	105 285,82
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 418 170,29	3 203 257,52
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenia "+", zmniejszenie "-")		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	
VI.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	93 568,38	
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 311 343,57	3 111 748,28
I.	Amortyzacja	65 216,13	36 164,81
II.	Zużycie materiałów i energii	119 043,26	124 719,60
III.	Usługi obce	1 473 881,93	1 305 863,41
IV.	Podatki i opłaty , w tym :	33 275,93	77 235,72
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	1 243 184,05	1 246 262,79
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	179 853,63	139 385,05
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	139 548,64	182 116,90
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	57 340,00	
C.	Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B)	200 395,10	91 509,24
D.	Pozostałe przychody operacyjne	13 699,31	134 334,82
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 593,00	
II.	Dotacje		128 355,02
III.	Inne przychody operacyjne	12 106,31	5 979,80
E.	Pozostałe koszty operacyjne	26 361,94	691,46
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	26 361,94	691,46
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	187 732,47	225 152,60
G.	Przychody finansowe	1 105 222,20	12 354,51
I.	Dywidendy i udziały w zyskach , w tym :	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki , w tym :	9 334,41	6 675,60
	- od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	107 380,04	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	988 507,75	-
V.	Inne	-	5 678,91
H.	Koszty finansowe	727 721,23	17 151,40
I.	Odsetki , w tym :	11 526,09	17 130,74
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	716 092,84	-
IV.	Inne	102,30	20,66
I.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	565 233,44	220 355,71
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.- J.II.)	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
K.	Zysk (Strata) brutto (I +J)	565 233,44	220 355,71
L.	Podatek dochodowy	57 867,00	21 813,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N.	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	507 366,44	198 542,71

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.01- 31.12.2012 r. rok bieżący	01.01- 31.12.2011 r. rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 503 504,66	606 236,97
- korekty błędów podstawowych	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 503 504,66	606 236,97
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	468 750,00	200 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	268 750,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	468 750,00	468 750,00
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	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	836 211,95	298 189,36
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	198 542,71	538 022,59
a) zwiększenie (z tytułu)	198 542,71	649 297,61
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	581 250,00
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- z podziału zysku	198 542,71	68 047,61
- z podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	111 275,02
- pokrycia straty	-	-
- koszty emisji akcji	-	111 275,02
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	1 034 754,66	836 211,95
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- ...	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycie środków trwałych podlegających ustawowej aktualizacji	-	-
- zbycie środków trwałych zmniejszające wartość zbywanych ś.trw.	-	-
- korekta aktualizacji wartości 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	198 542,71	108 047,61
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	198 542,71	108 056,61
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	198 542,71	108 047,61
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
- ...	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	198 542,71	108 047,61
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	198 542,71	68 047,61
- przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy	-	40 000,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
- ...	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	507 366,44	198 542,71
a) zysk netto	507 366,44	198 542,71
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 010 871,10	1 503 504,66
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 010 871,10	1 503 504,66

3.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		01.01- 31.12.2012 r. rok bieżący	01.01- 31.12.2011 r. rok poprzedni
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	507 366,44	198 542,71
II.	Korekty razem	-18 692,98	-22 862,21
1.	Amortyzacja	65 216,13	36 164,81
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-108 973,04	-
5.	Zmiana stanu rezerw	-	6 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-12 793,01	-23 576,20
7.	Zmiana stanu należności	-300 618,33	-4 825,98
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	610 000,59	-54 432,81
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	889,59	17 807,97
10.	Inne korekty	-272 414,91	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	488 673,46	175 680,50
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	843 985,50	131 500,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 100,00	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych , w tym :	838 885,50	131 500,00
a)	w jednostkach powiązanych	700 000,00	-
-	zbycie aktywów finansowych	565 000,00	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	135 000,00	-
-	odsetki	-	-
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	138 885,50	131 500,00
-	zbycie aktywów finansowych	45 385,50	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	93 500,00	131 500,00
-	odsetki	-	-
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	1 836 534,39	500 744,21
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	867 258,89	115 293,47
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe , w tym :	969 275,50	385 450,74
a)	w jednostkach powiązanych	743 000,00	127 860,00
-	nabycie aktywów finansowych	580 000,00	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	113 000,00	-
-	inne papiery wartościowe	50 000,00	-
b)	w pozostałych jednostkach	226 275,50	257 590,74
-	nabycie aktywów finansowych	85 375,50	36 090,74
-	udzielone pożyczki długoterminowe	140 900,00	221 500,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-992 548,89	-369 244,21
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	240 326,75	742 218,91
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	738 724,98
2.	Kredyty i pożyczki	240 326,75	3 493,93
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	115 734,30	158 572,75
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	40 000,00
3.	Inne , niż wypłaty na rzecz właścicieli , wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Splaty kredytów i pożyczek	115 734,30	118 572,75
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8.	Odsetki	-	-
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I- II)	124 592,45	583 646,16
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+III+B.III+C.III)	-379 282,98	390 082,45
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym :	-379 282,98	390 082,45
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	401 601,64	11 519,19
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) , w tym :	22 318,66	401 601,64
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

3.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

I

1. Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz długoterminowych aktywów (inwestycji) finansowych:

a) środki trwałe – wartość początkowa:

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu: • nabycia • aktualizacji • przemieszczenia • inne	Zmniejszenia z tytułu: - sprzedaży • aktualizacji • przemieszczenia - inne	Stan na 31-12-2012
Środki trwałe razem: z tego:	38913,70	21386,13	0,00	7033347
1) urządzenia techniczne i maszyny	950,00	0,00	0,00	950,00
2) Środki transportu	21386,13	28733,27	0,00	50119,40
3) inne środki trwałe	16577,57	6193,50	3507,00	19264,07

W 2012 roku spółka w ewidencji środków trwałych posiadała następujące środki trwałe:

LP	Nazwa	Data przyjęcia do ewidencji	Wartość początkowa	Wartość pozostała do amortyzacji	Stawka Amortyzacji	Uwagi
1	Aparat fotograficzny SONY	1.07.2008	950,00 zł	0	Jednorazowa	
2	Bilbord reklamowy 1	31.10.2007	3 500,00 zł	0,00 zł	25,00%	
3	Bilbord reklamowy 2	31.10.2020	3 500,00 zł	0,00 zł	25,00%	
4	Aparat fotograficzny canon 7d	1.06.2012	6193,5		20,00%	
5	Komputer laptop	31.12.2003	2 049,18 zł	0,00 zł	40,00%	
6	Komputer ATOM	10.08.2010	1 516,39 zł	0,00 zł	Jednorazowa	
7	Auto Citroen c2	13.09.2011	386,13 zł	347,52	40,00%	
8	Auto VW Golf	5.12.2011	21000,00 zł	21000	40,00%	
9	Auto AUDI A3	1.06.2012	786,39 zł		40,00%	
10	Motocykl kawasaki	13.07.2012	16142,00		40,00%	
11	Auto AUDI A5	28.08.2012	10740,99		40,00%	
12	AUTO VW Scirocco	1.12.2012	1063,89		40,00%	

b) umorzenia środków trwałych:

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Dotychczasowe umorzenie na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia z tytułu: - sprzedaży • aktualizacji • przemieszczenia - inne	Stan na 31-12-2012
Środki trwałe razem:	13182,43	18043,68	0,00	27719,11
z tego:				
1) urządzenia techniczne i maszyny	950,00	0,00	0,00	950,00
2) środki transportu	38,61	12834,17	0,00	12872,78
3) inne środki trwałe	12193,82	5209,51	3507,00	13896,33

Prezentowana w bilansie w pozycji środki trwałe w budowie kwota 832332,12 jest to wartość netto zakupionej kamienicy oraz wartość prowadzonej w 2012 roku inwestycji polegającej na przebudowie i zmianie sposobu przeznaczenia budynku w Świdnicy przy ul. Armii Krajowej 17. W porównaniu do 2011 roku spółka w tej pozycji miała jeszcze 2 portale internetowe jednakże portale te w 2012 roku zostały wprowadzone do WniP i są już amortyzowane jak i użytkowane a sam proces inwestycyjny w w/w portale został zakończony.

c) wartości niematerialne i prawne – wartość początkowa

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu: • nabycia • aktualizacji • przemieszczenia • inne	Zmniejszenia z tytułu: - sprzedaży • aktualizacji • przemieszczenia - inne	Stan na 31-12-2012
Wartości niematerialne i prawne razem:	228413,61	81699,34		310112,95

Na koniec roku 2012 spółka posiadała w WniP prawa do znaku towarowego Licencje do znaku MultiBank na placówki Wrocław, Wałbrzych, Jelenia Góra, Polkowice, Nysa. Dodatkowo w WniP spółka posiada wybudowany serwis internetowy www.dase.pl. Oraz system CRM do zarządzania relacjami z klientami jak i monitorowania sprzedaży. W trakcie 2012 roku spółka przeniosła WniP w postaci portali internetowych www.hhzone.pl oraz www.idivein.com z środków trwałych w budowie do przyjętych i amortyzowanych WniP.

d) umorzenia wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia z tytułu: - sprzedaży • aktualizacji • przemieszczenia - inne	Stan na 31-12-2012
Wartości niematerialne i prawne razem:	134925,53	50491,07		185416,60

Prezentowana w bilansie kwota 124696,35 zł w pozycji wartości niematerialne i prawne jest to kwota niezamortyzowanej części WniP. Wartość początkowa wszystkich posiadanych WniP to kwota 310112,95 zł minus dotychczas zamortyzowana część 185416,60 zł daje w bilansie wartość 124696,35 zł.

e) długoterminowe aktywa (inwestycje) finansowe:

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu: • nabycia • aktualizacji • przemieszczenia • inne	Zmniejszenia z tytułu: - sprzedaży • aktualizacji • przemieszczenia - inne	Stan na 31-12-2012
Długoterminowe inwestycje (aktywa) finansowe razem:	863044.00	641416.00		583978,77
Akcje i udziały	757744.00	433000.00	737465,23	453278,77
Udzielone pożyczki	105300.00	25400.00		130700.00

Powyższa tabela prezentuje udziały łącznie jakie spółka posiada w innych podmiotach. Na koniec 2012 roku spółka posiadała udziały w podmiotach YoSoftware sp. z o.o., YoSoftware SA, MyFinanse SA, Proper Records SA, Rete Media Group SA, Tax4You sp. z o.o. W chwili obecnej spółka DASE FG SA rozgranicza dwa rodzaje aktywów posiadanych w udziałach i akcjach. Pierwsza grupa to udziały i akcje przeznaczone do zbycia w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego i są to udziały w sp. z o.o. Oraz akcje imienne jakie spółka posiada w podmiotach zał. a druga grupa to akcje na okaziciela przeznaczone do zbycia w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego. Oba aktywa są odmiennie prezentowane w bilansie. Powyższa tabela prezentuje akcje i udziały długoterminowe a dodatkowo pokazane jest przeszacowanie wartości tych aktywów. Powyższa tabela zawiera np. przeszacowanie akcji zjedztam.pl SA o kwotę – 30321,23 przeszacowanie spowodowane jest ujemnym wynikiem finansowym a tym samym spadkiem aktywów w podmiocie. Dodatkowo spółka zaktualizowała odpisem kwotę 52860.00 wynikającą z wcześniej wniesionych dopłat do spółki ITM System sp. z o.o. A jest to wynikiem sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w tym podmiocie.

f) krótkoterminowe aktywa (inwestycje) finansowe:

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu: • nabycia • aktualizacji • przemieszczenia • inne	Zmniejszenia z tytułu: - sprzedaży • aktualizacji • przemieszczenia - inne	Stan na 31-12-2012
krótkoterminowe inwestycje (aktywa) finansowe razem:	437692,38	1779523,25	1369556,05	847659,80
Akcje i udziały	36090,74	1729523,25	990273,07	775340,92
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
inne	401601,64	50000.00	379282,98	72318,88

Wyżej prezentowana tabela przedstawia stan akcji i udziałów przeznaczonych do zbycia w okresie najbliższych 12 miesięcy. Akcje te są zaktualizowane o urealnione ceny poszczególnych walorów. W związku z faktem, iż w 2012 roku planowane było upublicznienie podmiotu zależnego MyFinnase SA spółka dokonała w trakcie roku przeszacowania ceny akcji z 0,1 zł na 0,33 zgodnie z dokumentem informacyjnym. W wyniku nie wprowadzenia walorów na rynek NC na dzień bilansowy wykonano szacowanie zwrotne zmniejszając wartość akcji o kwotę 194155,29 zł. Dodatkowo na dzień bilansowy wykonano przeszacowanie posiadanych i przeznaczonych do zbycia akcji spółki ARETE Media Group SA przeszacowanie to zostało wykonane zgodnie z dokumentem informacyjnym oraz umowami objęcia akcji czyli do ceny 0,85 zł za jedną sztukę akcji przeznaczonych do zbycia. Jednakże spółka dokonała własnej analizy i chcąc urealnić wartość akcji ARETE MG SA dokonano zmniejszenia w/w wartości o 0,35 zł tym samym uzyskując cenę 0,50 zł za akcję.

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto:

- a) na początek roku 0,00 zł
- b) na koniec roku 0,00 zł

3. Wartość początkowa nie amortyzowanych (nie umarzanych) środków trwałych, używanych na podstawie umów:

	a) na początek roku	b) na koniec roku
a) Najmu	0,00	0,00
b) Dzierżawy	0,00	0,00
c) innych umów		
(leasingu)	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

4. Wartość zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli:

- a) na początek roku 0,00 zł
- b) na koniec roku 0,00 zł

5. Struktura własności kapitału podstawowego (zakładowego) na dzień 31.12.2012

Właściciele	Seria	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Sebastian Owczarski	A	462 000	35,20%	2 362 000	37,21%
	B	938 000			
	C	250 000			
Patrycja Cudo-Owczarska	A	198 000	28,80%	2 298 000	36,20%
	B	402 000			
	C	750 000			
INVESTcon GROUP S.A.	D	500 000	13,54%	634 749	9,99%
	E	134 749			
Pozostali	D	250 000	22,46%	1 052 751	16,59%
	E	802 751			
Razem:	-	4 687 500	100,00%	6 347 500	100%

6. Informacje o kapitałach (funduszach) zapasowych i rezerwowych (sporządza jednostka nie sporządzająca zestawienia zmian w kapitale własnym):

Wyszczególnienie kapitałów	Wartość na początek roku	Zwiększenia w ciągu roku: (wg tytułów)	Zmniejszenia w ciągu roku: (wg tytułów)	Wartość na 01-09-2010
-----	-----	-----	-----	-----
-----	-----	-----	-----	-----

- Propozycje podziału zysku za okres 01.01.2012 do 31-12-2012 rok.

Wynik finansowy Spółka zamknęła zyskiem netto w wysokości 507366,44 zł netto . Zarząd przygotowując niniejszy dokumenty proponuje aby WZU przeznaczyło cały zysk na:

- 507366,44 zł przenieść na kapitał zapasowy

7. Informacje o stanie rezerw:

– Spółka na koniec 2012 roku posiadała rezerwy w kwocie 6000,00 a była to rezerwa zawiązana na koszty związane z badaniem bilansu roku 2012

8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość należności:

--- Nie dotyczy jednostki

9. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym do dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty:

Wyszczególnienie zobowiązań długoterminowych wg bilansu	Razem zobowiązania na:		z tego zobowiązania płatne:							
	Początek Roku	Stan na 31-12-2012	do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat na:		powyżej 3 roku do 5 lat na:		powyżej 5 lat na:	
			Początek roku	Stan na koniec roku	Początek roku	Koniec Roku	Początek roku	Koniec roku	Początek roku	Koniec roku
Zobowiązania długoterminowe razem:	69665,93	13228		13228	0.00					
1. wobec jednostek powiązanych										
2. wobec pozostałych jednostek, z tego:	69665,93	13228		13228	0.00					
a) kredyty i pożyczki	69665,93	13228		13228	0.00					
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych										
c) inne zobowiązania finansowe										
d) pozostałe zobowiązania długoterminowe										

Kwota 13228,00 jest to kwota kredytu jaki posiada spółka a termin spłaty rat przypada na okres poniżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pozycja w bilansie zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych: inne w wysokości 10007,78 prezentuje zobowiązania jakie spółka posiada z tytułu niezwróconych pracownikom jak i zarządowi kosztów które ponieśli w imieniu spółki a ich termin zwrotu przypada już po dniu bilansowym.

10. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

Wyszczególnienie	Stan wartości na	
	Początek roku	Stan na 31-12-2012
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej i kosztów finansowych: z tego z tytułu:	21487,03	20597,44
- Ubezpieczenia OC AC i NW	20635,65	17941,46
- opłaty manipulacyjne od leasingów	851,38	1655,98
- hosting domen	0,00	0,00
2. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej i kosztów finansowych:		
3. Przychody podlegające rozliczaniu w czasie:		
4. Aktywowanie ujemnej przejściowej różnicy podatku dochodowego		

z tego z tytułu: 5. Inne czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe:	0,00	0,00
---	------	------

11. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem rodzaju):

Wyszczególnienie	Forma zabezpieczenia	Stan wartości na	
		Początek roku	Stan na 31-12-2012
Zobowiązania razem:		0,00	0,00

12. Wykaz zobowiązań warunkowych (w tym udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń także wekslowych):

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan wartości na	
	Początek roku	Stan na 31-12-2012
Zobowiązania warunkowe razem:	0,00	150000.00
- udzielone poręczenie dla PPHU Maciek Sebastian Owczarski na zakup lokalu użytkowego.		150000.00

13. Wykaz należności krótkoterminowych wraz z wyjaśnieniem:

Na koniec 2012 roku spółka posiadała należności krótkoterminowe w kwocie 276389,79 kwota ta w stanowi stan wystawionych faktur jakie zostaną opłacone przez kontrahentów w roku 2013 w styczniu. Pozycja ta jest naturalnym elementem funkcjonowania spółki. Jak wynika z analizy roku poprzedniego kwota ta utrzymywała się na podobnym poziomie.

II

1. Struktura rzeczowa i terytorialna (kraj, eksport) przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów:

Przychody ze sprzedaży netto (bez VAT)	Z tego:	
	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż na eksport
Razem przychody ze sprzedaży netto:	3511738,67	0,00
z tego:		
• usługi pośrednictwa finansowego	3296025,33	
• wynajem nieruchomości i ruchomości	62242,77	
• sprzedaż tow. handlowych	93568,38	
• wynajem pow reklamowych	18590,71	
• inne przychody	41311,48	

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

1) wysokość odpisów aktualizujących środki trwałe 0,00 zł

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów razem: 0,00 zł

4. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidywanej do zaniechania w roku następnym:

Rodzaje działalności zaniechanej lub przewidzianej do zaniechania	Przychody	Koszty	Wynik finansowy: • brutto • netto
Nie dotyczy			

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto (zysku lub straty brutto):

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	4 068 933,74
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	758 844,55
- reprezentacja i reklama	1 779,39
- członkostwo FPP	180,00
- koszty inne	1 109,01
- odsetki	1 196,00
- kary umowne	4 862,30
ubezpieczenia NKUP	117,03
ubezpieczenia NKUP	2 730,92
składki zus płatne w 2013 roku – 51	24 787,29
składki zus płatne w 2013 roku – 53	3 734,72
składki opłacone na pefron	2 145,39
koszty abonamentowe na 2013 rok	109,66
koszty aktualizacji wyceny	716 092,84
-	
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	31 008,59
- zus z listy płac za 11/2011	15 000,45
- zus z listy płac za 12/2011	16 008,14
-	
-	
-	
Koszty uzyskania przychodu	3 341 097,78

6. Informacja o kosztach rodzajowych, w tym o kosztach wytworzenia produktów i usług na własne potrzeby:

Wyszczególnienie kosztów	Koszty wg rodzajów za rok	
	Poprzedni	Stan na 31-12-2012
Razem koszty:	3111748,28	3311343,57
Z tego:		
1) koszty operacyjne wg rodzajów:		
a) amortyzacja	36164,81	65121,7
b) zużycie materiałów i energii	124719,6	119043,26
c) usługi obce	1305863,41	1473881,93
d) podatki i opłaty	77235,72	33275,93
e) wynagrodzenia	1246262,79	1243184,05
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	139385,05	179853,63
g) pozostałe koszty rodzajowe	182116,9	139643,07
2) koszty sprzedanych tow. handlowych	0	57340,00

7. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie (środków trwałych na własne potrzeby): 832332,12 zł

Pozycja ta prezentuje koszty jakie poniosła spółka w zakresie zakupu oraz stanu modernizacji kamienicy w Świdnicy.

8. Poniesione w roku obrotowym i planowane na rok następny nakłady na nie finansowe aktywa trwałe:

Wyszczególnienie	Nakłady	
	Poniesione	Planowane
Nakłady na nie finansowe aktywa trwałe – razem	832332,12	1150000
w tym na ochronę środowiska		

9. Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych:

Wyszczególnienie	Razem	Z tego	
		losowe	Pozostałe
1) zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
2) straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00

10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych:
0,00 zł

III

Objaśnienie struktury środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych (zł)

Wyszczególnienie	Stan na:	
	Początek roku	31-12-2012
Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe – razem,	51601,64	22318,66
z tego:		
1) środki pieniężne w kasie	6282,44	21282,91
2) środki pieniężne na rachunkach	45319,20	1035,75
3) inne środki pieniężne, np. środki pieniężne, np. środki pieniężne w drodze	0.00	0.00
4) inne aktywa pieniężne	0.00	0.00

Spółka nie posiada pozycji bilansowych oraz w RziS wycenianych w walutach obcych,

IV

1. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych:

Wyszczególnienie wg grup zawodowych	Za rok poprzedni		Stan na 31-12-2012	
	Ogółem	W tym kobiety	Ogółem	W tym kobiety
Zatrudnienie razem:	29	23	22	17
Z tego:				
• Pracownicy bezpośrednio związani z wykonywaniem usług	26	21	18	15
• Pracownicy administracji	3	2	4	2

2. Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniami wypłaconymi (należnymi) z zysku członkom zarządu i rady nadzorczej:

Wyszczególnieni	W roku	
	Poprzednim	Stan na 31-12-2012
Wynagrodzenie łącznie:	1246262,79	1239460,05
Z tego wypłacone:		
1) członkom zarządu	228000.00	247950.00
2) członkom rady nadzorczej	0.00	

3. Pożyczki i podobne świadczenia udzielone członkom zarządu i rady nadzorczej:

Wyszczególnieni	W roku	
	Poprzednim	Obrotowym
Udzielone pożyczki łącznie:	0,00	0,00

4. Pożyczki i podobne świadczenia udzielone przez członków zarządu, rady nadzorczej lub przez udziałowców spółki:

Wyszczególnieni	W roku	
	Poprzednim	Obrotowym
Udzielone pożyczki przez udziałowców	0,00	0

5. Wynagrodzenie biegłego Rewidenta - Biuro Ekspertyz i Badania Bilansów „PIAST” Spółka z o.o.
- zostało ustalone zgodnie z otrzymaną ofertą na kwotę 6000 zł netto plus obowiązująca stawka podatku VAT.

V

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat poprzednich ujętych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy:

Wyszczególnienie zdarzeń	Kwota	Uwzględniono w	
		Bilansie	Rachunku zysków i strat
Nie dotyczy			

2. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz w rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie zdarzeń	Kwota	Nie uwzględniono w	
		Bilansie	Rachunku zysków i strat
Nie dotyczy			

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową, wynik finansowy oraz zmiany w kapitale własnym:

Wyszczególnienie zdarzeń	Przyczyny zmian	Kwota wpływu zmian na wynik finansowy, aktywa lub kapitał własny	
Nie dotyczy			

4. Charakterystyka opisowa dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność jednostki:

Nie dokonano zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

5. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy: Nie dotyczy.

VI

1. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach (nie podlegających konsolidacji w sprawozdaniach finansowych): Nie dotyczy.

2. Informacje o transakcjach ze spółkami powiązanymi: W 2012 roku spółka DASE FG SA dokonywała transakcji sprzedaży usług oraz wynajmu AUTA dla podmiotów powiązanych. Ceny usług lub najmu nie odbiegają od cen rynkowych a transakcję te w 2012 roku opiewały na wartości:

LP	Nazwa spółki	Łączne obroty z podmiotem	zobowiązanie	należność
1	TAX4YOU sp. z o.o.	103993,17	2460.00	30849,89
2	ARETE Media Group SA	64538,59	0	2372,03
3	Proper Records SA	380000.00	0	180000.00
4	YoSoftware sp. z o.o.	45171,9	0	0
5	MyFinanse SA	51686,19	0	0
6	Zjedztam.pl SA	27970.00	0	0
7	YoSoftware SA	0	0	0

3. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20 % udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie statutowym spółki:

LP	Nazwa spółki	Wielkość posiadanego kapitału	Udział % w WZU lub WZA
1	YoSoftware sp. z o.o.	100000.00	66.6%
2	MyFinanse SA	174000.00	42,43%
3	Zjedztam.pl SA	100000.00	41.66%
4	Proper Records SA	220000.00	100,00%
5	YoSoftware SA	40000.00	40.00%
6	Arete Media Group SA	155000.00	62.00 %
7	Tax4You sp. z o.o.	10000.00	16,60%

4. Jednostka nie konsoliduje wyników finansowych z podmiotami powiązanymi ze względu na wielkość jednostki.

5. Jednostka jest także powiązana osobowo z podmiotem PPHU Maciek od którego w roku 2012 wynajmuje lokal w którym prowadzi działalność gospodarczą. Lokal jest wynajmowany zgodnie ze stawkami rynkowymi a wszystkie zobowiązania z tego tyt. są regulowane na bieżąco i spółka nie posiada salda należności lub zobowiązań z w/w podmiotem.

6. W roku 2011 w jednostce jak i podmiotach powiązanych nie doszło do połączenia lub wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

7. Na dzień bilansowy jednostce nie są znane zdarzenia mogące wpłynąć na dalszą kontynuację działalności gospodarczej jednostki jak i podmiotów powiązanych.

8. W roku 2012 sama spółka DASE FG SA nie dokonywała przekształcenia połączenia lub podziału, jednakże w grupie doszło do 2 przekształceń. Pierwsze przekształcenie zostało wykonane przez spółkę MYFINASE SA kolejne to zakup udziałów w spółce bukku sp. z o.o. Która następnie przekształciła się w spółkę zjedztam.pl SA.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności

4.1. Informacje podstawowe

Nazwa (firma):	Dase Financial Group Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Świdnica
Adres:	58-100 Świdnica, ul. Armii Krajowej 29/8
Numer KRS:	0000377029
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	891489063
NIP:	884-24-70-845
Telefon:	+48 74 855 50 31
Fax:	+48 74 855 11 10
Poczta e-mail:	biuro@dase.pl
Strona www:	www.dase.pl

Zarząd:

Sebastian Owczarski – Prezes Zarządu

Ewa Sala – Vice Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Patrycja Cudo-Owczarska - Przewodniczący RN

Marek Dyduch - Zastępca przewodniczącego RN

Bolesław Kucharski - Członek RN

Marek Rząsowski - Członek RN

Zbigniew Owczarski - Członek RN

Kapitał zakładowy:

Kapitał zakładowy składa się z 4 687 500 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Seria	Liczba akcji	Rodzaj akcji
A	660 000	uprzywilejowane imienne
B	1 340 000	zwykłe na okaziciela
C	1 000 000	uprzywilejowane imienne
D	750 000	zwykłe na okaziciela
E	937 500	zwykłe na okaziciela
Suma:	4 687 500	-

Kapitał zakładowy jest w pełni opłacony.

Akcje serii A i C są uprzywilejowane co do prawa głosu w taki sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów.

Do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect zostały wprowadzone akcje serii B, serii D oraz serii E.

Akcjonariat:

Struktura akcjonariatu z uwidocznieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów kształtuje się następująco:

Właściciele	Seria	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Sebastian Owczarski	A	462 000	34,56%	2 332 000	36,75%
	B	908 000			
	C	250 000			
Patrycja Cudo-Owczarska	A	198 000	28,54%	2 286 000	36,01%
	B	390 000			
	C	750 000			
INVESTcon GROUP S.A.	D	500 000	13,54%	634 749	9,99%
	E	134 749			
Pozostali	D	42 000	23,36%	1 094 751	17,25%
	E	250 000			
Razem:	-	4 687 500	100,00%	6 347 500	100%

Podmioty zależne (stan na dzień publikacji raportu rocznego):

- Yosoftware sp. z o.o. - udział 66,6 %,
- My Finanse S.A. - udział 42,43%,
- zjedztam.pl S.A. - udział 41,67%
- Arete Media Group S.A. - udział 60%,
- Tax4You sp. z o.o. - udział 16,6%,
- Yosoftware S.A. - udział 40%
- PROPER Records S.A. - udział 100%

Projekty inkubowane (stan na dzień publikacji raportu rocznego):

- idivein.com
- yofaktura.pl

Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy w roku 2012 (obejmujące również koszty debiutu na rynku NewConnect, w połowie refinansowane ze środków Unii Europejskiej):

- 8400 zł netto

4.2. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Spółka zakończyła rok 2012 z zyskiem netto w wysokości 507,3 tys. zł, co stanowi wzrost w stosunku do roku ubiegłego o około 155% i zarazem jest najlepszym wynikiem w historii Spółki. Poziom ten został osiągnięty w większej części z działalności inwestycyjnej, która wypracowała około 307 tys. zł zysku, z tym że zysk z działalności operacyjnej wynoszący około 200,3 tys. zł również jest jednym z lepszych wyników w historii Spółki i wskazuje na efektywne zarządzanie podstawowym biznesem, którym jest prowadzenie placówek partnerskich BRE Banku S.A.

Podsumowując Dase Financial Group S.A. zakończyła kolejny rok w bardzo dobrej kondycji finansowej, z podobnymi perspektywami i wysokimi ambicjami na kolejne lata.

4.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Najważniejszymi wydarzeniami dla Dase Financial Group S.A. w roku 2012 były zawiązanie nowych spółek: Yosoftware S.A., Arete Media Group S.A. oraz PROPER Records S.A. Dwie ostatnie były kolejnym krokiem w rozwoju inkubowanych projektów www.walbrzychfakty.pl, www.swidnicafakty.pl oraz www.hhzone.pl, które zostały wydzielone do tych nowo utworzonych podmiotów. Dodatkowo Spółka w roku 2012 zdecydowała się na zakup nieruchomości, położonej w Świdnicy od Miejskiego Klubu Sportowego "Polonia" Świdnica za kwotę 861.000 zł brutto w celu wynajmu powierzchni biurowych oraz sprzedaży mieszkań po jej uprzednim odnowieniu, a następnie, już w roku 2013, zawarła umowę o kredyt inwestycyjny z Śląskim Bankiem Spółdzielczym "SILESIA" na "finansowanie zakupu nieruchomości gruntowej zabudowanej położonej w Świdnicy, przy ul. Armii Krajowej 17 oraz finansowanie 75% netto kosztów remontu i modernizacji kupowanej nieruchomości a także finansowanie 100% kosztów netto koniecznych do poniesienia z tytułu zagospodarowania terenu po zakończeniu realizacji przedsięwzięcia inwestycyjnego". Wartość kredytu wyniosła 1.350.000 zł i został udzielony na okres 120 miesięcy (do 31.01.2023) przy oprocentowaniu zmiennym wynoszącym na dzień podpisania umowy 9,5%. Wkład własny w wysokości 25% wartości przedsięwzięcia był na poziomie 450.000 zł.

ARETE MEDIA GROUP S.A.

W 2012 roku została zawiązana nowa spółka Arete Media Group S.A., w którym Dase Financial Group S.A. objęła udziały, wyodrębniając do nowego podmiotu dotychczas inkubowane serwisy www.walbrzychfakty.pl oraz www.swidnicafakty.pl.

Arete Media Group S.A. zajmuje się szerokim świadczeniem usług Public Relations, organizowaniem wydarzeń kulturalnych, społecznych i biznesowych, a także przejęła i reaktywowała regionalne czasopismo „Tygodnik Świdnicki”.

ZJEDZTAM.PL S.A.

Na początku roku 2012 Zarząd podjął decyzję o zaangażowaniu kapitałowym w spółkę Bukku sp. z o.o. (poprzednik prawny zjedztam.pl S.A.), która następnie zmieniła nazwę na zjedztam.pl, następnie formę prawną na spółkę akcyjną. Podmiot ten rozwija innowacyjny portal zjedztam.pl, który jest nie tylko zwykłą wyszukiwarką restauracji z możliwością zamówienia jedzenia do domu, ale również wprowadza nowe użyteczne funkcje i rozwiązania.

MY FINANSE S.A.

W marcu 2012 Spółka dokonała pierwszej częściowej dezinwestycji w podmiocie My Finanse S.A. sprzedając część posiadanych udziałów. Spółka ta zmieniła formę prawną ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną i w roku 2013 zaplanowany jest jej debiut w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

YOSOFTWARE S.A.

W październiku 2012 została zawiązana nowa spółka Yosoftware S.A. z siedzibą w Świdnicy. Kapitał zakładowy wynosi 100 tys. zł i składa się z 600 tys. uprzywilejowanych akcji imiennych o wartości nominalnej 0,1 zł każda oraz 400 tys. akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,1 zł każda. Dase Financial Group S.A. objęła 40 % wyemitowanych akcji o wartości 40 tys. zł. Obecnie spółka jest w trakcie procesu podwyższania kapitału zakładowego o 460 tys. zł poprzez wniesienie wkładu niepieniężnego w formie przedsiębiorstwa Yosoftware sp. z o.o. Po zawarciu umów objęcia akcji oraz zbycia przedsiębiorstwa w drodze wkładu niepieniężnego do spółki akcyjnej zostanie złożony wniosek do KRS o zarejestrowanie podwyższenia.

PROPER RECORDS S.A.

W listopadzie 2012 została zawiązana nowa spółka PROPER Records S.A. z siedzibą w Świdnicy. Kapitał zakładowy wynosi 400 tys. zł i składa się z 700 tys. uprzywilejowanych akcji imiennych o wartości nominalnej 0,1 zł każda oraz 3,3 mln akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,1 zł każda. Dase Financial Group S.A. objęła 100 % wyemitowanych akcji o wartości 400 tys. zł. Głównym przedmiotem działalności nowo zawiązanego podmiotu jest zarządzanie portalem hhzone.pl, który był do tej pory inkubowany w ramach Dase Financial Group S.A., a także przejęcie całej działalności pobocznej związanej z serwisem, w tym handlowej, jak również działalności wydawniczej w zakresie płyt CD z muzyką hip-hop. W opinii Zarządu Dase Financial Group S.A. poziom rozwoju i przychodów generowanych przez portal hhzone.pl osiągnął odpowiedni poziom do wydzielenia tej działalności do osobnego podmiotu.

ITM System sp. z o.o.

W związku z planowanym zaangażowaniem Dase Financial Group S.A. w nowe projekty informatyczne Zarząd podjął decyzję o sprzedaży wszystkich posiadanych przez Dase Financial Group S.A. 740 udziałów w spółce zależnej ITM System sp. z o.o., które stanowią 52,85% jej kapitału zakładowego.

4.4. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Biorąc pod uwagę stabilny poziom dochodów generowanych z działalności podstawowej oraz ograniczenia wynikające z umów z BRE Bankiem, dotyczące liczby placówek partnerskich prowadzonych przez jednego Partnera, dynamiczny rozwój Dase Financial Group S.A. będzie w dużej mierze zależał od efektywnego zarządzania projektami inwestycyjnymi, które są obecnie rozwijane, a także nowych, które pojawiają się w kolejnych latach.

W związku z przewidywanymi na rok 2013 minimum 2 ofertami prywatnymi dotyczącymi podmiotów zależnych i częściowych dezinwestycji, Zarząd Spółki przewiduje zaangażowanie kapitałowe w kolejne projekty. Przy sprzyjających warunkach rynkowych możliwe będzie rozpoczęcie inkubacji co najmniej jednego nowego przedsięwzięcia. Strategia na następne lata zakłada dalszy wzrost udziału dochodów z działalności inwestycyjnej w ogólnych wynikach finansowych Spółki.

4.5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka, biorąc pod uwagę jej rozmiary i zakres działania, nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej.

4.6. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Spółka w roku 2012 nie nabywała własnych akcji.

4.7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

W związku z działalnością Spółki na dwóch płaszczyznach: prowadzenia placówek partnerskich BRE Bank S.A. oraz działalności Venture Capital, grupy ryzyka są uzależnione właśnie od tych segmentów. W zakresie działalności pośrednictwa finansowego największym ryzykiem jest wypowiedzenie umów franczyzowych przez Bank oraz pogorszenie się sytuacji ekonomicznej w systemie bankowym. Te dwa elementy są w najmniejszym stopniu zależne od działań Zarządu i ciężko jest im przeciwdziałać. W zakresie natomiast działalności Venture Capital największym ryzykiem jest źle zainwestowany kapitał czyli, nieprawidłowo dobrany projekt inwestycyjny. Odpowiednie analizy poszczególnych przedsięwzięć przez prawidłowo dobrany zespół mogą to ryzyko zminimalizować.

Poniżej znajduje się wyszczególnienie najistotniejszych z punktu widzenia działalności Spółki ryzyk:

RYZIKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM MAKROEKONOMICZYM

Istotny wpływ na kondycję i rozwój nie tylko rynku finansowego, ale również całej gospodarki ma sytuacja ekonomiczna w Polsce. Do czynników makroekonomicznych, na które Spółka nie ma wpływu, to m.in. poziom i dynamika PKB, inflacja, poziom stóp procentowych, wysokość dochodów gospodarstw domowych czy stopa bezrobocia. Niekorzystne ukształtowanie się tych wskaźników może wpłynąć na spadek popytu na produkty bankowe oferowane w placówkach partnerskich Spółki, co z kolei może przełożyć się na wyniki finansowe.

Powyższe czynniki makroekonomiczne mogą również w istotny sposób wpłynąć na sytuację całej branży Venture Capital/Private Equity. W przypadku pogorszenia się sytuacji ogólnogospodarczej istnieje ryzyko spadku poziomu przychodów uzyskiwanych przez spółki portfelowe, spadku ich wartości, a tym samym wyniku finansowego Spółki.

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ NA RYNKU KAPITAŁOWYM

Niesprzyjająca koniunktura na rynku kapitałowym może mieć istotny wpływ na możliwość wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect spółek portfelowych w kolejnych latach. Dodatkowo istnieje ryzyko, że sytuacja na rynku wpłynie na niską wycenę akcji tych podmiotów, czego efektem może być pogorszenie sytuacji finansowej i zdolności do realizacji założonej strategii dezinvestycji.

Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez analizę wszelkich możliwych scenariuszy wyjścia z danego przedsięwzięcia, nie tylko przez rynek NewConnect.

RYZIKO NIEZREALIZOWANIA PLANÓW FINANSOWYCH I SPRZEDAŻOWYCH I WYPOWIEDZENIA UMÓW PRZEZ BRE BANK S.A.

Spółka, zgodnie z umowami z BRE Bank S.A. w zakresie pośrednictwa w sprzedaży produktów MultiBanku, zobowiązała się do realizacji rocznych, kwartalnych oraz miesięcznych planów sprzedażowych i finansowych. Istnieje ryzyko braku realizacji tych

planów, co w najmniej prawdopodobnym scenariuszu może spowodować rozwiązanie umowy przez Bank.

Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez bieżące monitorowanie osiąganych wyników poszczególnych placówek partnerskich przez pryzmat zapisów umów franczyzowych oraz dokładny proces rekrutacji pracowników wraz ze stałym kontrolingiem ich działań.

RYZYO ZWIĄZANE ZE SPÓLKAMI PORTFELOWYMI

W ramach działalności Venture Capital dokonuje inwestycji kapitałowych w ciekawe projekty, znajdujące się na początkowym etapie rozwoju. Istnieje zatem ryzyko związane z młodymi przedsięwzięciami, które w skrajnych przypadkach mogą nie wygenerować żadnych przychodów i zysków, nie realizując zakładanej stopy zwrotu, a nawet pozbawiając Spółkę możliwości odzyskania zainwestowanego kapitału.

Spółka zminimalizowała to ryzyko poprzez zbudowanie odpowiedniego zespołu, który zajmuje się szczegółową analizą danych projektów oraz oceną perspektyw rozwoju, w celu zapewnienia wyboru najbardziej obiecujących pomysłów.

4.8. Informacje dodatkowe

W dniu 5 sierpnia 2012 r. wygasła umowa o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect na rzecz Spółki przez INVESTcon GROUP S.A. Zarząd podjął decyzję o nieprzedłużaniu umowy, gdyż doszedł do wniosku, że Spółka dysponuje odpowiednim zapleczem kadrowym do poprawnego wypełniania obowiązków informacyjnych.

W związku dużą aktywnością w obszarze inwestycji, jak i rozwojem działalności prowadzonej przez Spółkę oraz uzyskaniem kredytu inwestycyjnego Zarząd rekomenduje ZWZA aby cały zysk roku 2012 został przeznaczony na podniesienie kapitałów zapasowych.

5. Oświadczenie Zarządu

5.1. Oświadczenie zarządu spółki Dase Financial Group S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Zarząd Dase Financial Group S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki. Ponadto jej wynik finansowy oraz sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Sebastian Owczarski – Prezes Zarządu

Ewa Sala – Vice Prezes Zarządu

5.2. Oświadczenie zarządu spółki Dase Financial Group S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zarząd Dase Financial Group S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r., 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.

Sebastian Owczarski – Prezes Zarządu

Ewa Sala – Vice Prezes Zarządu

6. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

Z powodu dużego rozmiaru pliku z raportem, zostanie on dodany jako osobny załącznik.

7. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

LP.	ZASADA	TAK/ NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia	Spółka stara się prowadzić jak najbardziej efektywną politykę informacyjną i umożliwia komunikację z analitykami i inwestorami za pomocą poczty elektronicznej, jak również komunikatorów internetowych. Nie udostępniamy jednak możliwości transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, z racji braku konieczności wprowadzenia odpowiednich rozwiązań dających taką możliwość na danym etapie rozwoju.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	NIE	Nie jest możliwe określenie pozycji Spółki.
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	Z wyjątkiem kilku członków Rady Nadzorczej
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z	NIE	Spółka nie publikuje prognoz

	założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),		
	3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
	3.11. Skreślony.		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	NIE DOTYCZY	Do dnia publikacji raportu rocznego nie miały miejsca tego typu zdarzenia korporacyjne. Jeśli takie zdarzenia się pojawią to zostaną umieszczone na stronie internetowej.
	3.15. Skreślony.		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE DOTYCZY	Do dnia publikacji raportu rocznego nie miały miejsca tego typu zdarzenia. Jeśli się pojawią to zostaną umieszczone na stronie internetowej.
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	NIE DOTYCZY	Do dnia publikacji raportu rocznego nie miały miejsca tego typu zdarzenia. Jeśli się pojawią to zostaną umieszczone na stronie internetowej.
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE DOTYCZY	Do dnia publikacji raportu rocznego nie miały miejsca tego typu zdarzenia. Jeśli się pojawią to zostaną umieszczone na stronie internetowej.
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE DOTYCZY	Spółka obecnie nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
	3.22. Skreślony.		

	3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	NIE DOTYCZY	Spółka obecnie nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE DOTYCZY	Spółka obecnie nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	NIE DOTYCZY	Spółka obecnie nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na	TAK	

	pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.		
11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spotkania z inwestorami, analitykami i mediami będą organizowane od roku 2013.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE DOTYCZY	Do dnia publikacji raportu rocznego nie miały miejsca tego typu zdarzenia.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	NIE DOTYCZY	Do dnia publikacji raportu rocznego nie miały miejsca tego typu zdarzenia.
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	NIE DOTYCZY	Do dnia publikacji raportu rocznego nie miały miejsca tego typu zdarzenia.
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE DOTYCZY	Do dnia publikacji raportu rocznego nie miały miejsca tego typu zdarzenia. Projekty uchwał nie zakładają wypłaty dywidendy za rok 2012.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE DOTYCZY	Do dnia publikacji raportu rocznego nie miały miejsca tego typu zdarzenia.
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie	TAK	

	emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	NIE DOTYCZY	Do dnia publikacji raportu rocznego nie miały miejsca tego typu zdarzenia.
17.	Skreślony.		