

**Rozszerzony raport półroczny
Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A.
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.**



**PC GUARD S.A.
Ul. Jasielska 16, 60-476 Poznań**

**Sprawozdanie finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

**Podstawa prawna przekazania raportu półrocznego:
§ 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
(Dz. U. z dnia 28 lutego 2009 r.)**

Spis treści

I. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
II. Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku przeliczone na euro, a także zasady przyjęte do ich przeliczenia	12
III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
IV. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	16
V. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	18
VI. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	20
VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22
VIII. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. za I półrocze 2011 roku ..	50

I. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- 1 Nazwa i siedziba jednostki, wskazanie sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności

NAZWA	PC GUARD S.A.
SIEDZIBA	60-476 Poznań, ul. Jasielska 16
TELEFON I FAKS	061 843 42 66
STRONA WWW	www.pcguard.pl
FORMA PRAWNA	Spółka Akcyjna
ORGAN REJESTROWY	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI I NUMER REJESTRU	2002-11-06 KRS 0000137173
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI (PKD)	62.01.Z
SEKTOR WG KLASYFIKACJI GPW W WARSZAWIE	INF
REGON	639792992
NIP	779-21-28-540
WŁADZE JEDNOSTKI	Zarząd: Dariusz Grześkowiak – Prezes Zarządu, Mariusz Bławat – Członek Zarządu

Przedmiotem działalności Spółki PC GUARD S.A. według statutu jest:

- działalność usługowo-handlowa w zakresie oprogramowań komputerowych i sprzętu komputerowego.

- 2 Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

- 3 Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku.

- 4 Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2011 roku wchodził:

1. *Dariusz Grześkowiak – Prezes Zarządu*
2. *Mariusz Bławat – Członek Zarządu.*

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2011 roku wchodził:

1. *Łukasz Motąła - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Paweł Narkiewicz - Członek RN*
3. *Tomasz Pańczyk - Członek RN*
4. *Katarzyna Kozłowska – Członek RN*

5. *Daria Motała - Członek RN.*

Rada Nadzorcza (stan na początek roku):

1. *Łukasz Motała - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Paweł Narkiewicz – Członek RN*
3. *Daria Motała - Członek RN*
4. *Tomasz Owczarzak - Członek RN*
5. *Wojciech Skiba - Członek RN.*

Rada Nadzorcza po WZA z dnia 13 czerwca 2011 roku:

1. *Paweł Narkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Łukasz Motała - Członek RN*
3. *Tomasz Pańczyk - Członek RN*
4. *Katarzyna Kozłowska – Członek RN*
5. *Daria Motała - Członek RN.*

5 Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Spółki sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

6 Informacje o spółkach, dla których PC GUARD S.A. jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz o sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na dzień 30 czerwca 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A. wchodziły:

- Jednostka zależna:
 - Nazwa: CG Finanse Sp. z o.o.
 - Siedziba: ul. Jasielska 16, 60-479 Poznań,
 - Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z).
 - Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 5 kwietnia 2011 roku pod numerem KRS 0000381938.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0%, w całkowitej liczbie głosów 100,0%. W myśl § 13 MSR 27, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką CG Finanse Sp. z o.o. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną,

- Jednostka zależna:
 - Nazwa: 2intellect.com Sp. z o.o.
 - Siedziba: ul. Jasielska 16, 60-479 Poznań,
 - Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z).
 - Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 28 marca 2011 roku pod numerem KRS 0000382055.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 75,0%, w całkowitej liczbie głosów 75,0 %. PC Guard S.A. posiada zdolność mianowania i odwoływania większości członków Zarządu w spółce 2Intellect.com Sp. z o.o. W myśl § 13 MSR 27, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką 2Intellect.com Sp. z o.o. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną,
- Jednostka zależna:
 - Nazwa: Imagis S.A.
 - Siedziba: ul. Górczewska 212/226, 01-460 Warszawa,
 - Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z).
 - Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m. ST. Warszawy w Warszawie; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 30 listopada 2007 roku pod numerem KRS 0000293705.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 71,9%, w całkowitej liczbie głosów 71,9 %. PC Guard S.A. posiada zdolność mianowania i odwoływania większości członków Zarządu w spółce Imagis S.A. W myśl § 13 MSR 27, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Imagis S.A. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną,
- Jednostka stowarzyszona:
 - Notebooki.pl S.A.
 - Siedziba: ul. Grochowe Łąki 7A, 61-752 Poznań
 - Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 52.48.A).
 - Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 26.01.2010 roku pod numerem KRS 0000346729 w wyniku przekształcenia ze spółki MTS Notebook Sp. z o.o.;
 - Udział Emitenta w kapitale jednostki 35,00 %.

7 Połączenia Spółki z inną spółką w trakcie trwania okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z inną spółką.

8 Założenia przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz znanych okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę PC GUARD S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

9 Przekształcenia danych dokonane w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w prezentowanych okresach.

10 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A. za I półrocze 2011 rok jest kolejnym półrocznym sprawozdaniem sporządzonym z zastosowaniem MSR i jest zgodne z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje opublikowane lub przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i przez stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 14 (Zmieniony), Wymogi minimalnego finansowania, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie;
- KIMSF 19, Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie;
- MSR 32 (Zmieniony), Klasyfikacja emisji uprawnień, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie.

Zarząd stwierdza, że wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Standardy i Interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 1, Hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie;
- MSSF 7, Ujawnienia – Przeniesienia aktywów finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie;
- MSSF 9, Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie;
- MSR 12 (Zmieniony), Podatki – Odroczony podatek dochodowy: przyszła realizacja, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz interpretacji. Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych zmian do standardów oraz interpretacji wywarło istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości oraz prezentowane w sprawozdaniach dane finansowe.

Dane uwzględnione w raporcie półrocznym zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych z zachowaniem zasady istotności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku sporządzone zostało w złotych polskich z zaokrągleniem do pełnych tysięcy złotych.

Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Spółka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

11 Różnice w wartościach ujawnionych danych finansowych oraz istotne różnice dotyczące przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Nie wystąpiły.

12 Różnice w wartościach ujawnionych danych finansowych dotyczące kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto pomiędzy sprawozdaniami finansowymi, skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi

Nie wystąpiły.

13 Główne zmiany spowodowane przejściem na MSR/MSSF

Nie wystąpiły.

14 Zasady (polityka) rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszanymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej MSR/MSSF). W zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów Ustawy o Rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów. Na dzień przejścia nie było istotnych różnic pomiędzy wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości a zasadami MSR/MSSF.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Na wartości niematerialne składają się nie zakończone prace rozwojowe, nabyte know-how, oprogramowanie użytkowe do komputerów.

Nie zakończone prace rozwojowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne. Wycenia się je w wysokości kosztów dających się przypisać do prowadzonych projektów.

Oprogramowanie użytkowe do komputerów ujmowane jest w sprawozdaniu w wartości netto, to jest w wartości początkowej (cenie nabycia) pomniejszonej o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Spółka posiada otrzymane w postaci aportu know-how, które wycenione zostało na dzień otrzymania wg ceny porównywalnej do wartości godziwej.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W pozycji tej ujęto rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Środki trwałe wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, powiększonych o koszty poniesione na ich ulepszenie oraz pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne dokonywane zgodnie z planem amortyzacji a także o odpisy z tytułu utraty wartości.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od miesiąca oddania do użytkowania. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Ujęte w ewidencji księgowej Spółki środki trwałe amortyzowane są przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych wynikających z szacowanego okresu użytkowania, który dla poszczególnych grup wynosi:

- grupa I - 1,5%, a w zakresie inwestycji w obcych środkach trwałych 10 lat,
- grupa IV - w zakresie sprzętu komputerowego – 30%,
- grupa VI - od 10% do 18%,
- grupa VII - 20%, a w zakresie środków nabytych jako używane – 40%,
- grupa VIII od 14% do 20%.

LEASING

Umowy leasingu finansowego, to umowy na mocy, których następuje przeniesienie na spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania aktywów. Aktywa użytkowane na podstawie leasingu finansowego zaliczane są do majątku spółki i amortyzowane zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności danego składnika majątku.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH ORAZ AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały, akcje i inne papiery wartościowe. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych oraz w innych jednostkach wycenione zostały według ceny nabycia, skorygowanej o odpisy aktualizujące. Udziały w jednostce stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności

powiększa się lub pomniejsza o przypadające na rzecz jednostki dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w ciągu roku obrotowego.

NALEŻNOŚCI

Należności i roszczenia wyceniane są w ciągu roku obrotowego według wartości nominalnej, ustalonej przy ich powstaniu. Na dzień przeglądu należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w walucie polskiej wyceniono według wartości nominalnej, a w przypadku lokat na rachunkach bankowych wraz z naliczonymi odsetkami za dany okres sprawozdawczy.

ZOBOWIĄZANIA

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Na dzień powstania zobowiązania wyceniane są w wartościach nominalnych.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczane w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Pozycję tę ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania.

ZAPASY

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują towary - oprogramowanie komputerowe nabyte celem dalszej odprzedaży. W ciągu roku obrotowego przychody towarów wycenia się według cen nabycia. Rozchód towarów wyceniany jest przy użyciu metody szczegółowej identyfikacji. Na dzień przeglądu wartość stanu końcowego towarów wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy to zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

Rezerwy tworzy się gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający z zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,

- można dokonać wiarygodnie szacunku kwoty tego obowiązku.

Spółka tworzy rezerwy na przejściową różnicę podatku dochodowego, niewykorzystane urlopy wypoczynkowe oraz przewidywane koszty.

Rezerwa na przejściową różnicę podatku dochodowego tworzona jest w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Pozycję tę ustala się w wysokości podatku dochodowego wymagającego w przyszłości zapłaty w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA

Zaprezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur potwierdzonych przez odbiorców. Sprzedaż wykazano w wartości netto, to jest po potrąceniu podatku od towarów i usług.

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Zarówno przychody, jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczy, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych oraz płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów. Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i odroczoną. Ta ostatnia stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano następujące procedury organizacyjne:

- a) jednostka dominująca określiła skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2006 roku;
- b) jednostka zależna podlegała włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli;
- c) jednostka zależna stosuje zasady rachunkowości nie odbiegające w sposób istotny od zasad rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej;
- d) skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień przeglądu, za okres określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej.
- e) jednostka zależna, konsolidowana metodą pełną dokonała uzgodnień transakcji okresu sprawozdawczego oraz rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień przeglądu.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A. zastosowano następujące procedury merytoryczne:

- a) dane jednostki zależnej ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej,
 - b) korekty konsolidacyjne obejmowały:
 - wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją metodą pełną;
 - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów;
 - wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostce zależnej;
 - wyodrębnienie w pasywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym jednostki zależnej przypadającego na udziałowców mniejszościowych.
- 15 Średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski

a. kursy średnie obowiązujące na koniec każdego okresu

miesiąc	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Styczeń	3,9345	4,0616
Luty	3,9763	3,9768
Marzec	4,0119	3,8622
Kwiecień	3,9376	3,9020
Maj	3,9569	4,0770
Czerwiec	3,9866	4,1458

b. kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

	I półrocze 2011	I półrocze 2010
kurs średni - arytmetyczny za 6 miesięcy	3,9673	4,0042

c. kurs najwyższy i najniższy w każdym okresie

	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Kurs najwyższy	4,0119	4,1458
Kurs najniższy	3,9345	3,8622

II. Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku przeliczone na euro, a także zasady przyjęte do ich przeliczenia

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	PLN		EUR	
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011	31.12.2010
Aktywa razem	90 280	15 066	22 646	3 804
Aktywa trwałe	62 717	5 888	15 732	1 487
Aktywa obrotowe	27 563	9 178	6 914	2 318
Pasywa razem	90 280	15 066	22 646	3 804
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 481	1 352	7 395	341
Zobowiązania krótkoterminowe	29 405	1 341	7 376	339
Zobowiązania długoterminowe	76	11	19	3
Kapitał własny	60 799	13 714	15 251	3 463
Kapitał zakładowy	25 258	11 000	6 336	2 778
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,99	1,25	1,25	0,31
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,99	1,25	1,25	0,31

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2011 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 30.06.2011 r.: 3,9866 zł/euro (tab. 125/A/NBP/2011).

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2010 r.: 3,9603 zł/euro (tab. 255/A/NBP/2010).

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	PLN		EUR	
	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 063	3 320	772	829
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	50	4 618	13	1 153
Zysk z działalności operacyjnej	333	573	84	143
Zysk (strata) brutto	195	531	49	133
Zysk (strata) netto	133	345	34	86
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,01	0,04	0,00	0,01
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,01	0,04	0,00	0,01

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2011 - 30.06.2011 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 3,9673 zł/euro.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2010 - 30.06.2010 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,0042 zł/euro.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 – 30.06.2010	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 – 30.06.2010
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	5 399	452	1 361	113
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-56 701	-301	-14 292	-75
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	51 139	-5	12 890	-1
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	-163	146	-41	36
E. Środki pieniężne na początek okresu	2 033	3 091	513	752
F. Środki pieniężne na koniec okresu	1 870	3 237	469	781

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2011 – 30.06.2011 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 3,9673zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2010 roku: 3,9603 zł/euro (tab. 255/A/NBP/2010),
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2011 roku: 3,9866 zł/euro (tab. 125/A/NBP/2011).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2010 – 30.06.2010 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,0042zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2009 roku: 4,1082 zł/euro (tab. 255/A/NBP/2009),
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2010 roku: 4,1458 zł/euro (tab. 125/A/NBP/2010).

III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
AKTYWA				
I. Aktywa Trwałe		62 717	5 888	7 599
1. Rzeczowe aktywa trwałe	18.2	931	567	974
2. Nieruchomości inwestycyjne				
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	18.1	55 720	111	415
- wartość firmy		1 803		
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności	18.3	4 406	4 398	4 427
5. Aktywa finansowe długoterminowe				106
5.1. w jednostkach powiązanych				
5.2. w pozostałych jednostkach				106
6. Inne inwestycje długoterminowe				
7. Pozostałe należności długoterminowe		284		900
7.1. od jednostek powiązanych		52		
7.2. od pozostałych jednostek		232		900
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 376	812	777
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 343	812	777
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		33		
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych				
II. Aktywa Obrotowe		27 563	9 178	9 946
1. Zapasy	18.4	3 070	293	353
2. Należności krótkoterminowe	18.7	16 794	2 899	5 989
2.1. od jednostek powiązanych		20	50	60
2.2. od pozostałych jednostek		16 774	2 849	5 929
3. Podatek dochodowy bieżący				
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18.6	5 016	3 773	211
4.1. w jednostkach powiązanych		4 523	3 023	0
4.2. w pozostałych jednostkach		493	750	211
5. Inne inwestycje krótkoterminowe				
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		813	180	156
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 870	2 033	3 237
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)				
Aktywa razem		90 280	15 066	17 545
		30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
PASYWA				
I. Kapitał własny ogółem		60 799	13 714	16 554
I.1. Kapitał własny		42 750	13 714	12 922
1. Kapitał zakładowy	18.5	25 258	11 000	11 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy	18.8	19 599	4 959	4 959
5. Pozostałe kapitały rezerwowe				
6. Kapitał z aktualizacji wyceny				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-2 245	-3 422	-3 422
8. Zysk (strata) netto		138	1 177	385
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych		18 049		3 632
II. Zobowiązania długoterminowe		76	11	10
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		60	11	10
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		16		
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe				
4. Dotacje rządowe				
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe				
5.1. wobec jednostek powiązanych				

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
5.2. wobec pozostałych jednostek				
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
6.1. wobec jednostek powiązanych				
6.2. wobec pozostałych jednostek				
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18.9	29 405	1 341	981
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe		4 655		4
1.1. wobec jednostek powiązanych		392		
1.2. wobec pozostałych jednostek		4 263		4
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		24 278	937	845
2.1. wobec jednostek powiązanych			10	12
2.2. wobec pozostałych jednostek		24 278	927	833
3. Podatek dochodowy bieżący				
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		25		
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		447	404	132
5.1. dotacje rządowe				
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów				8
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów	18.10	447	404	124
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)				
Pasywa razem		90 280	15 066	17 545
Wartość księgowa		60 799	13 714	16 554
Liczba akcji (w szt.)		12 172 871	11 000 000	11 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję		4,99	1,25	1,50
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		12 172 871	11 000 000	11 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		4,99	1,25	1,50

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

IV. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		3 113	7 938
- od jednostek powiązanych			49
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług		3 063	3 320
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		50	4 618
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	19.1	1 842	6 074
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		1 271	1 864
D. Koszty sprzedaży	19.1	444	465
E. Koszty ogólnego zarządu	19.1	434	784
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)		393	615
G. Pozostałe przychody operacyjne	19.2	183	351
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8	18
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne		175	333
H. Pozostałe koszty operacyjne	19.3	243	393
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		243	393
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		333	573
J. Przychody finansowe	19.4	144	62
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		73	60
- od jednostek powiązanych		46	2
III. Zysk ze zbycia inwestycji		71	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne			2
K. Koszty finansowe	19.5	290	13
I. Odsetki, w tym:			2
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji		277	
IV. Inne		13	11
L. Zysk (strata) netto z udziałów w jednost. wycenianych metodą praw własności		8	-91
M. Odpis wartości firmy z konsolidacji			
N. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych			
O. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
P. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L+M+N+O)		195	531
Q. Podatek dochodowy	19.6	62	186
I. część bieżąca		87	150
II. Część odroczone		-25	36
R. Zysk (strata) netto (P-Q)		133	345
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym		-5	-40
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		138	385
Zysk (strata) na akcje przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,01	0,04
- rozwodniony		0,01	0,04
U. Inne całkowite dochody netto		0	0
I. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
II. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych			
III. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych			

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
IV. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
V. Całkowity dochód (R+U)		133	345
- Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym		-5	-40
- Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		138	385
Całkowity dochód na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,01	0,04
- rozwodniony		0,01	0,04

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

V. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
A. Kapitał własny na początek okresu	13 714	16 209	16 209
I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu	13 714	16 209	16 209
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości			
I.a. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu po korektach	13 714	16 209	16 209
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 000	11 000	11 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	14 258		
a) zwiększenia	14 258		
b) zmniejszenia			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	25 258	11 000	11 000
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 959	4 959	4 959
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	14 640		
a) zwiększenia	14 808		
b) zmniejszenia	168		
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	19 599	4 959	4 959
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
7. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu			
7.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
7.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 245	-3 422	-3 422
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 436		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 436		
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 436		
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 681	-3 422	-3 422
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości			
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-3 681	-3 422	-3 422
a) zwiększenie			
b) zmniejszenie			

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 681	-3 422	-3 422
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 245	-3 422	-3 422
8. Wynik netto	138	1 177	385
a) zysk netto	214	1 436	605
b) strata netto	-76	-259	-220
c) odpisy z zysku			
b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego			
II. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na koniec okresu	42 750	13 714	12 922
III. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 750	13 714	12 922
IV. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu		3 672	3 672
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości			
IV.a. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu po korektach		3 672	3 672
1. Zmiany kapitału udziałowców mniejszościowych	18 049	-3 672	-40
a) zwiększenie	18 054		
b) zmniejszenie	5	3 672	40
V. Kapitał udziałowców mniejszościowych na koniec okresu	18 049	0	3 632
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	60 799	13 714	16 554

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

VI. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	195	531
II. Korekty o pozycje	234	189
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-8	91
2. Amortyzacja	117	170
3. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)		
4. Odsetki i dywidendy	-73	-54
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	198	-18
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	429	720
1. Zmiana stanu należności	-13 895	252
2. Zmiana stanu zapasów	-2 777	44
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	23 341	-286
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-564	-92
5. Podatek odroczoney	-475	-36
6. Działalność zaniechana		
7. Pozostałe pozycje	-573	
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	5 486	602
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone		
2. Podatek dochodowy zapłacony	-87	-150
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	5 399	452
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych		
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 399	452
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	3 120	253
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25	24
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 095	229
a. w jednostkach powiązanych	46	
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	46	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b. w pozostałych jednostkach	3 049	229
- zbycie aktywów finansowych	3 000	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	28	53
- inne wpływy z aktywów finansowych	21	176
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-59 821	-554
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-56 036	-109
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-3 785	-445
a. w jednostkach powiązanych	-3 511	
- nabycie aktywów finansowych	-3 059	
- udzielone pożyczki	-452	
b. w pozostałych jednostkach	-274	-445
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	-274	-445
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-56 701	-301
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	51 139	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	46 484	
2. Kredyty i pożyczki	4 655	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki		-5
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz wierzycieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz wierzycieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłata kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-5
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	51 139	-5
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	-163	146
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-163	146
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 033	3 091
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	1 870	3 237
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1 Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych, Grupa podzielona jest na dwa rodzaje działalności: segment A - "działalność w zakresie oprogramowania" oraz segment B - "obróć sprzętem komputerowym". Działy te są podstawą sporządzania przez Grupę raportowania odnośnie głównych segmentów branżowych.

Spółka prowadzi działalność na obszarze Polski w związku z czym nie jest zasadne wydzielanie segmentów geograficznych.

W ramach działalności Grupy można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

2011

	<u>segment A</u>	<u>segment B</u>	<u>Razem:</u>
	<u>za okres 01.01- 30.06.2011 TYS. PLN</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2011 TYS. PLN</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2011 TYS. PLN</u>
Przychody ze sprzedaży	<u>3 063</u>	<u>50</u>	<u>3 113</u>
Wynik segmentu na sprzedaży	<u>401</u>	<u>-8</u>	<u>393</u>
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne			<u>0</u>
Pozostałe przychody operacyjne			183
Pozostałe koszty operacyjne			-243
Przychody finansowe			144
Koszty finansowe			-290
Zaokrąglenia			
Zysk przed opodatkowaniem			187
Podatek dochodowy			<u>-62</u>
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności			8
Zysk netto			<u>133</u>

2010

	<u>segment A</u>	<u>segment B</u>	<u>Razem:</u>
	<u>za okres 01.01- 30.06.2010 TYS. PLN</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2010 TYS. PLN</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2010 TYS. PLN</u>
Przychody ze sprzedaży	<u>3 320</u>	<u>4 618</u>	<u>7 938</u>
Wynik segmentu na sprzedaży	<u>845</u>	<u>-230</u>	<u>615</u>
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne			<u>0</u>
Pozostałe przychody operacyjne			351
Pozostałe koszty operacyjne			-393
Przychody finansowe			62
Koszty finansowe			-13
Zaokrąglenia			
Zysk przed opodatkowaniem			622
Podatek dochodowy			-186
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności			<u>-91</u>
Zysk netto			<u>345</u>

2 Istotne dokonania lub niepowodzenia Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W trakcie trwania okresu sprawozdawczego Emitent zawierał nowe umowy sprzedaży licencji oraz prowadził projekty wdrożeń zgodnie z literą umów zawartych w okresach poprzednich.

Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe :

Emitent oraz podmioty wchodzące w skład Grupy kapitałowej nie odnotował zdarzeń bądź czynników o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

3 Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Emitent oraz podmioty wchodzące w skład Grupy kapitałowej nie odnotował zdarzeń bądź czynników o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

4 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie

W odniesieniu do podmiotów wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie występowało zjawisko sezonowości lub cykliczności prowadzonej działalności.

5 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Emitent w okresie sprawozdawczym dokonał następujących emisji akcji:

- akcje serii E: ilość 1.099.999 szt., wartość emisyjna 2,7 mln zł, wartość nominalna 1,1 mln zł,
- akcje serii F w ramach warunkowego podwyższenia kapitału: ilość przydzielonych akcji do 30.06.2011 r. –13.158.448, wartość emisyjna 26,3 mln zł, wartość nominalna 13,2 mln zł.

Emitent w okresie sprawozdawczym nie dokonywał emisji, wykupu lub spłaty dłużnych papierów wartościowych.

6 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Z uwagi na poniesioną w roku obrotowym 2009 stratę, zysk za rok obrotowy 2010 został przeznaczony na jej pokrycie.

7 Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Nie wystąpiły po dniu, na który sporządzono roczne sprawozdanie finansowe zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

8 Skutki zmian w strukturze, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Na dzień 30.06.2011 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej. Emitent prowadził działalność w oparciu o siedzibę w Poznaniu jak również poprzez dwa Biura Handlowe:

1. Warszawa przy ul. Kierbedzia 4
2. Katowice przy ul. Czerwińskiego 6

W I kwartale 2011 roku emitent utworzył 2 spółki zależne:

- CG Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu z kapitałem zakładowym 200.000 zł, w której objął 100% udziałów,
- 2Intellect.com Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu z kapitałem zakładowym 400.000 zł, w której objął 75% udziałów.

W I półroczu 2011 roku emitent nie dokonywał połączenia z inną jednostką gospodarczą oraz sprzedaży jednostek grupy kapitałowej.

W dniu 29 czerwca 2011 roku emitent dokonał zakupu 5.625.589 szt. akcji spółki Imagis S.A. z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości 46,4 mln zł (w tym 11,9 mln zobowiązania warunkowego), co stanowi 71,9% udziałów w spółce. W lipcu 2011 emitent kontynuował skup akcji i w dniu 18 lipca 2011 roku osiągnął 100% udział w spółce. Łączna wartość poniesionych wydatków wyniosła 64,5 mln zł (w tym 16,5 mln zł zobowiązania warunkowego).

Emitent w I półroczu 2011 roku nie dokonywał podziału lub wyodrębnienia poszczególnych działów .

Emitent nie zaniechał w okresie I półrocza 2011 roku żadnego rodzaju działalności, która prowadzona była w okresach poprzednich.

Emitent traktuje nabyte udziały w Notebooki.pl S.A. jako inwestycję długoterminową. Inwestycje (udziały) w jednostkach zależnych, które nie są zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zostają ujęte (wykazane) zgodnie z MSSF 5, albo:

- a) w cenie nabycia, albo
- b) zgodnie z MSR 39.

9 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na dzień zamknięcia sprawozdań finansowych za I półrocze 2011 roku grupę kapitałową PC Guard S.A. tworzyły następujące podmioty:

- PC Guard S.A.
- CG Finanse Sp. z o.o.
- Imagis S.A.
- 2Intellect Sp. z o.o.
- Notebooki.pl S.A.

Emitent posiada następujące ilości papierów wartościowych w poszczególnych podmiotach:

<i>Nazwa podmiotu</i>	<i>Ilość posiadanych papierów wartościowych</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>% głosów na walnym zgromadzeniu</i>
CG Finanse Sp. z o.o.	3.000 udziałów	100,0%	100,0%
Imagis S.A.	5.625.589 akcji	71,9%	71,9%
2Intellect.com Sp. z o.o.	2.000 udziałów	75,0%	75,0%
Notebooki.pl S.A.	52.500 akcji	35,0	35,0

Emitent dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych w odniesieniu do:

CG Finanse Sp. z o.o. – metoda pełna,
Imagis S.A. – metoda pełna,
2Intellect.com Sp. z o.o. – metoda pełna,
Notebooki.pl S.A. – metoda praw własności.

10 Skutki zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

11 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Nie były publikowane prognozy wyników podmiotu dominującego jak i podmiotu zależnego. Również w odniesieniu do sprawozdań skonsolidowanych nie były publikowane prognozy wyników.

- 12 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Udział %	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA (w szt.)
CALATRAVA CAPITAL SA	7,61 %	920 784	920 784

- 13 Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące

Akcjonariusz	Funkcja pełniona w Zarządzie/ Radzie Nadzorczej	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA (w szt.)
Dariusz Grześkowiak	Prezes Zarządu	225.500	225.500

- 14 Postępowania toczące się przed sądem

Nie toczą się postępowania zarówno w stosunku do emitenta jak i podmiotu zależnego, którego przedmiotem byłoby zobowiązanie lub wierzytelność, której wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Nie toczą się również postępowania zarówno w stosunku do emitenta jak i podmiotu zależnego, którego przedmiotem byłyby zobowiązania lub wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

- 15 Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Spółką a spółkami zależnymi ujawnione zostały poniżej.

Transakcje handlowe

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej		Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	1	0	0	0

Sprzedaż i zakupy usług i towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

	Należności od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	300	0	0	0

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej		Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
2Intellect.com Sp. z o.o.	99	0	69	0

Sprzedaż i zakupy usług i towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

	Należności od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
2Intellect.com Sp. z o.o.	0	0	0	0

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej		Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
Imagis S.A.	0	0	0	0

Sprzedaż i zakupy usług i towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

	Należności od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
Imagis S.A.	0	0	0	0

16 Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu/pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Nie były udzielane poręczenia lub gwarancje zarówno przez emitenta jak i spółkę zależną.

17 Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową:

I) Emisja warrantów

Zgodnie z decyzją NWZA, Emitent -w trakcie okresu sprawozdawczego - wyemitował:

a) warrantów serii A uprawniających do objęcia akcji serii F (bez prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy)

Warranty serii A zostały wyemitowane w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, na podstawie uchwały NWZA, oraz zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej dla podmiotów: CALATRAVA CAPITAL S.A. oraz NAVIGATOR CAPITAL S.A.

Wyemitowano 22.000.000 warrantów serii A w cenie 0 zł uprawniających do objęcia 22.000.000 akcji spółki PC Guard S.A. po cenie 2 zł za każdą akcję.

Wszystkie zaoferowane przez Emitenta warrantów serii A zostały przez wymienione podmioty przyjęte.

b) warrantów serii B uprawniających do objęcia akcji serii G (bez prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy)

Warranty serii B zostały wyemitowane w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w trybie postanowienia pkt III ppkt 4a Statutu Spółki o kwotę 8.250.000 zł i zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej do podmiotu: CALATRAVA CAPITAL S.A.

Wyemitowano 8 250 000 warrantów serii B w cenie 0 zł uprawniających do objęcia 8 250 000 akcji spółki PC Guard S.A. po cenie 2 zł za każdą akcję.

Wszystkie zaoferowane przez Emitenta warrantów serii B zostały przez wymieniony podmiot przyjęte.

II) Objęcie akcji serii F

Z prawa do objęcia akcji serii F skorzystało - w okresie sprawozdawczym - 5 podmiotów:

- a) Navigator Capital S.A.....790 741 akcji
- b) Broukalla Management Limited.....643 700 akcji
- c) Rubikon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A.....2.056.265 akcji
- d) Lakestorm Trading & Investments Limited.....1.534.526 akcji
- e) Calatrava Capital Found Limited.....8.133.216 akcji

Łącznie liczba przydzielonych akcji serii F.....13.158.448

III) Zakup akcji spółki IMAGIS S.A.

Emitent w drugim półroczu zawarł następujące umowy zakupu akcji spółki IMAGIS S.A.

Umowa numer 1:

- 1) Strona umowy: Calatrava Capital Fund Limited z siedzibą w Larnaca / Cypr
- 2) Umowa zawarta w dniu 29 czerwca 2011 roku
- 3) Przedmiotem umowy sprzedaży jest 3 988 200 akcji spółki Imagis SA z siedzibą w Warszawie, co stanowi 51% akcji spółki Imagis SA z siedzibą w Warszawie.
- 4) Cena oraz wartość ewidencyjna:
4.1.Z tytułu sprzedaży prawa własności Akcji przez Calatrava Capital Fund Limited na rzecz PC Guard, PC Guard zapłaci na rzecz Calatrava Capital Fund Limited łączną kwotę (Podstawowa Cena Nabycia)

24.480.000,00 zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony czterysta osiemdziesiąt tysięcy). Cena jednej akcji dla Podstawowej Ceny Nabycia wynosi 6,14 zł.

4.2. Podstawowa Cena Nabycia zostanie powiększona o kwotę 3 315 000 zł, jeżeli zostaną spełnione warunki opisane poniżej:

a) wynik skonsolidowany EBIT Spółki Imagis za rok 2011 (zgodnie z definicją określoną w ust. 6) przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych);

b) wynik skonsolidowany netto Spółki Imagis za rok 2011 przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 4.500.000 złotych (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych);

c) wartość przychodów z tytułu sprzedaży prowadzonej przez Spółkę Imagis w roku 2011 w ujęciu jednostkowym nie będzie mniejsza niż 17.100.000 złotych (siedemnaście milionów sto tysięcy złotych złotych);

d) Calatrava Capital Found obejmie akcje poprzez wykonanie posiadanych warrantów w liczbie nie mniejszej niż 1.657.500 (słownie: milion sześćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) sztuk. Wymaganie co do liczby objętych akcji przez Calatrava może być zmniejszone przez Spółkę PC Guard S.A. w przypadku posiadania przez PC Guard S.A. wystarczających środków do zapłaty zobowiązania;

e) nie ziszczą się łącznie warunki określone w punkcie następnym

4.3. Podstawowa Cena Nabycia zostanie powiększona o kwotę 8 415 000 zł, jeżeli zostaną spełnione warunki opisane poniżej:

a) Spółka Imagis zakończy proces produkcji i rozpocznie proces sprzedaży Mapy Europy dostosowanej do urządzeń GPS w terminie nie późniejszym niż do 15 maja 2012;

b) Spółka Imagis zakończy proces produkcji i rozpocznie proces sprzedaży aplikacji nawigacyjnej przeznaczonej dla iPhone w terminie nie późniejszym niż do 15 maja 2012;

c) wynik skonsolidowany EBIT Spółki Imagis za rok 2011 (zgodnie z definicją określoną w ust. 6) przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 6.200.000 zł (słownie: sześć milionów dwieście tysięcy złotych);

d) wynik skonsolidowany netto Spółki Imagis przypadający na jednostkę dominującą za rok 2011 nie będzie mniejszy niż 5.000.000 złotych (słownie: pięć milionów złotych);

e) wartość przychodów z tytułu sprzedaży prowadzonej przez Spółkę Imagis w ujęciu jednostkowym za rok 2011 nie będzie mniejsza niż 18.000.000 złotych (osiemnaście milionów złotych);

f) Calatrava obejmie akcje poprzez wykonanie posiadanych warrantów w liczbie nie mniejszej niż 4.207.500 (słownie: cztery miliony dwieście siedem tysięcy pięćset) sztuk. Wymaganie co do liczby objętych akcji przez Calatrava może być zmniejszone przez Spółkę PC Guard S.A. w przypadku posiadania przez PC Guard S.A. wystarczających środków do zapłaty zobowiązania.

4.4. Cena nabycia 1 akcji spółki IMAGIS S.A. w przypadku wariantu z maksymalną premią wynosi 8,25 zł.

4.5. Wartość ewidencyjną zakupionego aktywa Spółka przyjęła dla kwoty: 32 895 000 złotych.

Umowa numer 2:

- 1) Strona umowy: Navigaor Capital SA z siedzibą w Warszawie
- 2) Umowa zawarta w dniu 29 czerwca 2011 roku
- 3) Przedmiotem umowy sprzedaży jest 257 650 akcji spółki Imagis SA z siedzibą w Warszawie, co stanowi 3,29 % akcji spółki Imagis SA z siedzibą w Warszawie.
- 4) Cena oraz wartość ewidencyjna:

4.1. Z tytułu sprzedaży prawa własności Akcji przez Navigator Capital SA na rzecz PC Guard, PC Guard zapłaci na rzecz Navigator Capital SA łączną kwotę (Podstawowa Cena Nabycia) 1.581.483,38 zł (słownie: jeden milion pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta osiemdziesiąt trzy złote trzydzieści osiem groszy). Cena jednej akcji dla Podstawowej Ceny Nabycia wynosi 6,14 zł.

4.2. Podstawowa Cena Nabycia zostanie powiększona o kwotę 214.159,21 zł, jeżeli zostaną spełnione warunki opisane poniżej:

a) wynik skonsolidowany EBIT Spółki Imagis za rok 2011 (zgodnie z definicją określoną w ust. 6) przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych);

b) wynik skonsolidowany netto Spółki Imagis za rok 2011 przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 4.500.000 złotych (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych);

c) wartość przychodów z tytułu sprzedaży prowadzonej przez Spółkę Imagis w roku 2011 w ujęciu jednostkowym nie będzie mniejsza niż 17.100.000 złotych (siedemnaście milionów sto tysięcy złotych);

d) Navigator obejmie akcje poprzez wykonanie warrantów w liczbie nie mniejszej niż 107.079 (słownie: sto siedem tysięcy siedemdziesiąt dziewięć). Wymaganie co do liczby objętych akcji przez Navigator może być zmniejszone przez Spółkę PC Guard S.A. w przypadku posiadania przez PC Guard S.A. wystarczających środków do zapłaty zobowiązania;

e) nie ziszczą się łącznie warunki określone w punkcie następnym

4.3. Podstawowa Cena Nabycia zostanie powiększona o kwotę 543.634,91 zł, jeżeli zostaną spełnione warunki opisane poniżej:

a) Spółka Imagis zakończy proces produkcji i rozpocznie proces sprzedaży Mapy Europy dostosowanej do urządzeń GPS w terminie nie późniejszym niż do 15 maja 2012;

b) Spółka Imagis zakończy proces produkcji i rozpocznie proces sprzedaży aplikacji nawigacyjnej przeznaczonej dla iPhone w terminie nie późniejszym niż do 15 maja 2012;

c) wynik skonsolidowany EBIT Spółki Imagis za rok 2011 (zgodnie z definicją określoną w ust. 6) przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 6.200.000 zł (słownie: sześć milionów dwieście tysięcy złotych);

d)wynik skonsolidowany netto Spółki Imagis przypadający na jednostkę dominującą za rok 2011 nie będzie mniejszy niż 5.000.000 złotych (słownie: pięć milionów złotych);

e)wartość przychodów z tytułu sprzedaży prowadzonej przez Spółkę Imagis w ujęciu jednostkowym za rok 2011 nie będzie mniejsza niż 18.000.000 złotych (osiemnaście milionów złotych);

f)Navigator obejmie akcje poprzez wykonanie warrantów w liczbie nie mniejszej niż 271.817 (słownie: dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemnaście). Wymaganie co do liczby objętych akcji przez Navigator może być zmniejszone przez Spółkę PC Guard S.A. w przypadku posiadania przez PC Guard S.A. wystarczających środków do zapłaty zobowiązania;

4.4.Cena nabycia 1 akcji spółki IMAGIS S.A. w przypadku wariantu z maksymalną premią wynosi 8,25 zł.

4.5.Wartość ewidencyjną zakupionego aktywa Spółka przyjęła dla kwoty: 2 125 118,29 złotych.

Umowa numer 3:

1) Strona umowy: Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA z siedzibą w Warszawie.

2) Umowa zawarta w dniu 29 czerwca 2011 roku

3) Przedmiotem umowy sprzedaży jest 670 000 akcji spółki Imagis SA z siedzibą w Warszawie, co stanowi 8,57% akcji spółki Imagis SA z siedzibą w Warszawie.

4) Cena oraz wartość ewidencyjna:

4.1.Z tytułu sprzedaży prawa własności Akcji przez RUBICON PARTNERS NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A. na rzecz PC Guard, PC Guard zapłaci na rzecz RUBICON PARTNERS NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A. łączną kwotę (Podstawowa Cena Nabycia) 4.112.531,97 zł (słownie: cztery miliony sto dwanaście tysięcy pięćset trzydzieści jeden złotych dziewięćdziesiąt siedem groszy) Cena jednej akcji dla Podstawowej Ceny Nabycia wynosi 6,14 zł.

4.2.Podstawowa Cena Nabycia zostanie powiększona o kwotę 556.905,37 zł, jeżeli zostaną spełnione warunki opisane poniżej:

a)wynik skonsolidowany EBIT Spółki Imagis za rok 2011 (zgodnie z definicją określoną w ust. 6) przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych);

b)wynik skonsolidowany netto Spółki Imagis za rok 2011 przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 4.500.000 złotych (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych);

c)wartość przychodów z tytułu sprzedaży prowadzonej przez Spółkę Imagis w roku 2011 w ujęciu jednostkowym nie będzie mniejsza niż 17.100.000 złotych (siedemnaście milionów sto tysięcy złotych);

d)Sprzedający obejmie akcje poprzez wykonanie warrantów w liczbie nie mniejszej niż 278.452 (dwieście siedemdziesiąt osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt dwa). Wymaganie co do liczby objętych akcji przez Sprzedającego może być zmniejszone przez Spółkę PC Guard S.A. w przypadku posiadania przez PC Guard S.A. wystarczających środków do zapłaty zobowiązania;

e)nie ziszcza się łącznie warunki określone w punkcie następnym

4.3. Podstawowa Cena Nabycia zostanie powiększona o kwotę 1.413.682,86 zł, jeżeli zostaną spełnione warunki opisane poniżej:

a)Spółka Imagis zakończy proces produkcji i rozpocznie proces sprzedaży Mapy Europy dostosowanej do urządzeń GPS w terminie nie późniejszym niż do 15 maja 2012;

b)Spółka Imagis zakończy proces produkcji i rozpocznie proces sprzedaży aplikacji nawigacyjnej przeznaczonej dla iPhone w terminie nie późniejszym niż do 15 maja 2012;

c)wynik skonsolidowany EBIT Spółki Imagis za rok 2011 (zgodnie z definicją określoną w ust. 6) przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 6.200.000 zł (słownie: sześć milionów dwieście tysięcy złotych);

d)wynik skonsolidowany netto Spółki Imagis przypadający na jednostkę dominującą za rok 2011 nie będzie mniejszy niż 5.000.000 złotych (słownie: pięć milionów złotych);

e)wartość przychodów z tytułu sprzedaży prowadzonej przez Spółkę Imagis w ujęciu jednostkowym za rok 2011 nie będzie mniejsza niż 18.000.000 złotych (osiemnaście milionów złotych);

f)Sprzedający obejmie akcje poprzez wykonanie warrantów w liczbie nie mniejszej niż 706.841 (słownie: siedemset sześć tysięcy osiemset czterdzieści jeden). Wymaganie co do liczby objętych akcji przez Sprzedającego może być zmniejszone przez Spółkę PC Guard S.A. w przypadku posiadania przez PC Guard S.A. wystarczających środków do zapłaty zobowiązania;

4.4.Cena nabycia 1 akcji spółki IMAGIS S.A. w przypadku wariantu z maksymalną premią wynosi 8,25 złotego.

4.5.Wartość ewidencyjną zakupionego aktywa Spółka przyjęła dla kwoty 5 526 214,83 złotych.

1) Strona umowy: Broukalla Management Limited z siedzibą w Limassol / Cypr.

2) Umowa zawarta w dniu 29 czerwca 2011 roku

3) Przedmiotem umowy sprzedaży jest 209 739 akcji spółki Imagis SA z siedzibą w Warszawie, co stanowi 2,68% akcji spółki Imagis SA z siedzibą w Warszawie.

4) Cena oraz wartość ewidencyjna:

4.1.Z tytułu sprzedaży prawa własności Akcji przez Broukalla Management Limited na rzecz PC Guard, PC Guard zapłaci na rzecz Broukalla Management Limited łączną kwotę (Podstawowa Cena Nabycia) 1.287.400,51 zł (słownie: jeden milion dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy czterysta złotych pięćdziesiąt jeden groszy). Cena jednej akcji dla Podstawowej Ceny Nabycia wynosi 6,14 zł.

4.2.Podstawowa Cena Nabycia zostanie powiększona o kwotę 174.335,49 zł, jeżeli zostaną spełnione warunki opisane poniżej:

a)wynik skonsolidowany EBIT Spółki Imagis za rok 2011 (zgodnie z definicją określoną w ust. 6) przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych);

b)wynik skonsolidowany netto Spółki Imagis za rok 2011 przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 4.500.000 złotych (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych);

c)wartość przychodów z tytułu sprzedaży prowadzonej przez Spółkę Imagis w roku 2011 w ujęciu jednostkowym nie będzie mniejsza niż 17.100.000 złotych (siedemnaście milionów sto tysięcy złotych złotych);

d)Sprzedający obejmie akcje poprzez wykonanie warrantów w liczbie nie mniejszej niż 87.167 (słownie: osiemdziesiąt siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem). Wymaganie co do liczby objętych akcji przez Sprzedającego może być zmniejszone przez Spółkę PC Guard S.A. w przypadku posiadania przez PC Guard S.A. wystarczających środków do zapłaty zobowiązania

e)nie ziszczą się łącznie warunki określone w punkcie następnym

4.3. Podstawowa Cena Nabycia zostanie powiększona o kwotę 442.543,93 zł, jeżeli zostaną spełnione warunki opisane poniżej:

a)Spółka Imagis zakończy proces produkcji i rozpocznie proces sprzedaży Mapy Europy dostosowanej do urządzeń GPS w terminie nie późniejszym niż do 15 maja 2012;

b)Spółka Imagis zakończy proces produkcji i rozpocznie proces sprzedaży aplikacji nawigacyjnej przeznaczonej dla iPhone w terminie nie późniejszym niż do 15 maja 2012;

c)wynik skonsolidowany EBIT Spółki Imagis za rok 2011 (zgodnie z definicją określoną w ust. 6) przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 6.200.000 zł (słownie: sześć milionów dwieście tysięcy złotych);

d)wynik skonsolidowany netto Spółki Imagis przypadający na jednostkę dominującą za rok 2011 nie będzie mniejszy niż 5.000.000 złotych (słownie: pięć milionów złotych);

e)wartość przychodów z tytułu sprzedaży prowadzonej przez Spółkę Imagis w ujęciu jednostkowym za rok 2011 nie będzie mniejsza niż 18.000.000 złotych (osiemnaście milionów złotych);

f)Sprzedający obejmie akcje poprzez wykonanie warrantów w liczbie nie mniejszej niż 221.271 (słownie: dwieście dwadzieścia jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt jeden). Wymaganie co do liczby objętych akcji przez Sprzedającego może być zmniejszone przez Spółkę PC Guard S.A. w przypadku posiadania przez PC Guard S.A. wystarczających środków do zapłaty zobowiązania;.

4.4.Cena nabycia 1 akcji spółki IMAGIS S.A. w przypadku wariantu z maksymalną premią wynosi 8,25 złotego.

4.5.Wartość ewidencyjną zakupionego aktywa Spółka przyjął dla kwoty 1 729 944,44 złotych.

Umowa numer 4:

- 1) Strona umowy: Lakestorm Trading & Investments Kimited z siedzibą w Nikozji/Cypr.
- 2) Umowa zawarta w dniu 29 czerwca 2011 roku

3) Przedmiotem umowy sprzedaży jest 500 000 akcji spółki Imagis SA z siedzibą w Warszawie, co stanowi 6,39% akcji spółki Imagis SA z siedzibą w Warszawie.

4) Cena oraz wartość ewidencyjna:

4.1.Z tytułu sprzedaży prawa własności Akcji przez LAKESTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED na rzecz PC Guard, PC Guard zapłaci na rzecz LAKESTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED łączną kwotę (Podstawowa Cena Nabycia) 3.069.053,71 zł (słownie: trzy miliony sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćdziesiąt trzy złote siedemdziesiąt jeden groszy) Cena jednej akcji dla Podstawowej Ceny Nabycia wynosi 6,14 zł.

4.2.Podstawowa Cena Nabycia zostanie powiększona o kwotę 415.601,02 zł, jeżeli zostaną spełnione warunki opisane poniżej:

a)wynik skonsolidowany EBIT Spółki Imagis za rok 2011 (zgodnie z definicją określoną w ust. 6) przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych);

b)wynik skonsolidowany netto Spółki Imagis za rok 2011 przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 4.500.000 złotych (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych);

c)wartość przychodów z tytułu sprzedaży prowadzonej przez Spółkę Imagis w roku 2011 w ujęciu jednostkowym nie będzie mniejsza niż 17.100.000 złotych (siedemnaście milionów sto tysięcy złotych złotych);

d)Sprzedający obejmie akcje poprzez wykonanie warrantów w liczbie nie mniejszej niż 207.800 (dwieście siedem tysięcy osiemset). Wymaganie co do liczby objętych akcji przez Sprzedającego może być zmniejszone przez Spółkę PC Guard S.A. w przypadku posiadania przez PC Guard S.A. wystarczających środków do zapłaty zobowiązania;

e)nie ziszczą się łącznie warunki określone w punkcie następnym

4.3. Podstawowa Cena Nabycia zostanie powiększona o kwotę 1.054.987,21 zł, jeżeli zostaną spełnione warunki opisane poniżej:

a)Spółka Imagis zakończy proces produkcji i rozpocznie proces sprzedaży Mapy Europy dostosowanej do urządzeń GPS w terminie nie późniejszym niż do 15 maja 2012;

b)Spółka Imagis zakończy proces produkcji i rozpocznie proces sprzedaży aplikacji nawigacyjnej przeznaczonej dla iPhone w terminie nie późniejszym niż do 15 maja 2012;

c)wynik skonsolidowany EBIT Spółki Imagis za rok 2011 (zgodnie z definicją określoną w ust. 6) przypadający na jednostkę dominującą nie będzie mniejszy niż 6.200.000 zł (słownie: sześć milionów dwieście tysięcy złotych);

d)wynik skonsolidowany netto Spółki Imagis przypadający na jednostkę dominującą za rok 2011 nie będzie mniejszy niż 5.000.000 złotych (słownie: pięć milionów złotych);

e)wartość przychodów z tytułu sprzedaży prowadzonej przez Spółkę Imagis w ujęciu jednostkowym za rok 2011 nie będzie mniejsza niż 18.000.000 złotych (osiemnaście milionów złotych);

f) Sprzedający obejmie akcje poprzez wykonanie warrantów w liczbie nie mniejszej niż 527.493 (słownie: pięćset dwadzieścia siedem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt trzy). Wymaganie co do liczby objętych akcji przez Sprzedającego może być zmniejszone przez Spółkę PC Guard S.A. w przypadku posiadania przez PC Guard S.A. wystarczających środków do zapłaty zobowiązania;

4.4. Cena nabycia 1 akcji spółki IMAGIS S.A. w przypadku wariantu z maksymalną premią wynosi 8,25 złote.

4.5. Wartość ewidencyjną zakupionego aktywa Spółka przyjęła dla kwoty 4 124 040,92 złotych.

IV) Pokrycie zobowiązań wynikających z zakupu akcji spółki IMAGIS S.A.

Podstawowa cena nabycia akcji IMAGIS S.A. została w znacznej części sfinansowana z wpływów z objęcia akcji serii F.

18 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

1.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Wartość firmy	Nabyte know- how	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Zaliczki na WNiP	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2010	0	360	558	0	0	918
Zwiększenia	0	0	7	0	0	7
Zmniejszenia	0	2	474	0	0	476
Nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2010	0	358	91	0	0	449
Zwiększenia	0	0	9	0	0	9
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Nabycie spółki zależnej	1 803	47 684	10 546	385	746	61 164
Na dzień 30 czerwca 2011	1 803	48 042	10 646	385	746	61 622
UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2010	0	292	180	0	0	472
Amortyzacja za rok	0	10	4	0	0	14
Zmniejszenie	0	0	132	0	0	132
Nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2011	0	302	36	0	0	338
Amortyzacja za okres styczeń- czerwiec 2011	0	5	3	0	0	8
Zmniejszenie	0	0	0	0	0	0

Nabycie spółki zależnej	0	0	5 171	385	0	5 556
Na dzień 30 czerwca 2011	0	307	5 210	385	0	5 902
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2010	0	56	55	0	0	111
Na dzień 30 czerwca 2011	1 803	47 735	5 436	0	746	55 720

18.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle TYS. PLN	Maszyny, urządzenia techniczne TYS. PLN	Środki transportu TYS. PLN	Inne środki trwałe TYS. PLN	Razem TYS. PLN
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA					
Na dzień 1 stycznia 2010	75	368	746	606	1 795
Zwiększenia	0	45	204	14	263
Zmniejszenia	0	163	82	538	783
Nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2010	75	250	868	82	1 275
Zwiększenia	10	6	216	49	281
Zmniejszenia	0	0	41	0	41
Nabycie spółki zależnej	387	461	357	79	1 284
Na dzień 30 czerwca 2011	472	717	1 400	210	2 801
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI					
Na dzień 1 stycznia 2010	9	295	330	152	786
Amortyzacja za rok	8	38	179	11	236
Zmniejszenia	0	139	63	112	314
Nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2010	17	194	446	51	708
Amortyzacja za okres styczeń-czerwiec 2011	4	15	83	5	107
Zmniejszenia	0	0	41	0	41
Nabycie spółki zależnej	387	318	326	63	1 094
Na dzień 30 czerwca 2011	408	527	814	119	1868

WARTOŚĆ NETTO

Na dzień 31 grudnia 2010	<u>58</u>	<u>56</u>	<u>423</u>	<u>30</u>	<u>567</u>
Na dzień 30 czerwca 2011	<u>64</u>	<u>190</u>	<u>586</u>	<u>91</u>	<u>931</u>

18.3 AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Nazwa Spółki zależnej <u>CG Finanse Sp. z o.o.</u>	Poznań				
Nabycie udziałów na dzień 21.02.2011		200 000	100,0	100,0	Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 marca 2011		200 000	100,0	100,0	
Nazwa Spółki zależnej <u>2Intellect.com Sp. z o.o.</u>	Poznań				
Nabycie udziałów na dzień 18.02.2011		300 000	75,0	75,0	Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 marca 2011		300 000	75,0	75,0	
Nazwa Spółki zależnej <u>Imagis S.A.</u>	Warszawa				
Nabycie akcji na dzień 29.06.2011		46.407.818	71,9	71,9	Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 czerwca 2011		46.407.818	71,9	71,9	
Nazwa Spółki stowarzyszonej <u>Notebooki.pl S.A.</u>	Poznań				

Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2009	4 517 700	35,0	35,0	Metoda praw własności
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2010	4 397 300	35,0	35,0	
Udział w stratach netto	8 096			
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 czerwca 2011	4 405 396	35,0	35,0	

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

	<u>30.06.2011</u> TYS. PLN
Aktywa razem	28 681
Zobowiązania razem	11 804
Przychody	11 545
Strata	- 770

18.4 ZAPASY

	<u>30.06.2011</u> TYS. PLN	<u>30.06.2010</u> TYS. PLN
Materiały	0	0
Towary	2 684	113
Produkcja w toku	37	239
Wyroby gotowe	349	1
	<u>3 070</u>	<u>353</u>

18.5 KAPITAŁ AKCYJNY

	<u>30.06.2011</u> TYS. PLN	<u>30.06.2010</u> TYS. PLN
Kapitał akcyjny docelowy:		
25 258 447 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda	<u>25 258 447</u>	<u>11 000 000</u>
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
25 258 447 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda	<u>25 258 447</u>	<u>11 000 000</u>

18.6 UDZIELONE POŻYCZKI

	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2010	49
Zwiększenia	1 904
Zmniejszenia	-452
Na dzień 31 grudnia 2010	1 501
Zwiększenia	726
Zmniejszenia	-21
Na dzień 30 czerwca 2011	2 206
W tym kapitał	2 206
W tym odsetki	0

18.7 NALEŻNOŚCI

	<u>30.06.2011</u> TYS. PLN	<u>30.06.2010</u> TYS. PLN
Razem należności handlowe brutto	15 491	6 783
Odpis aktualizujący należności	-1 074	-1 204
Razem należności handlowe netto	14 417	5 579
Pozostałe należności	2 557	410
Razem należności netto:	16 974	5 989

18.8 KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2011	2 988
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	14 805
Koszty emisji kapitału akcyjnego	-165
Na dzień 30 czerwca 2011	17 628

18.9 ZOBOWIĄZANIA

Na saldo **zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań** składają się głównie zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania bieżące.

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

18.10 REZERWY

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy TYS. PLN	Rezerwa na inne koszty TYS. PLN	Razem TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2011	127	277	404
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	20	275	295
Wykorzystanie rezerwy	-26	-226	-252
Stan na dzień 30 czerwca 2011	121	326	447

19 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

19.1 KOSZTY OPERACYJNE

Zysk na działalności operacyjnej osiągnięty został po uwzględnieniu następujących kosztów :

	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u> TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	117	170
Zużycie materiałów i energii	242	207
Usługi obce	518	650
Podatki i opłaty	38	30
Koszty pracownicze	1 521	1 496
Inne koszty rodzajowe	241	234
Wartość sprzedanych towarów	44	4 536
Razem koszty operacyjne	2 721	7 323
Minus wartość sprzedanych towarów	-44	-4 536
Minus koszty sprzedaży	-444	-465
Minus koszty ogólnego zarządu	-434	-784
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 799	1 538

19.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u> TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	148	304
Rozwiązanie rezerwy z tytułu urlopu wypoczynkowego	26	17
Uzyskane odszkodowanie	0	7
Likwidacje, niedobory , odchylenia od cen ew.	0	0
Zysk ze sprzedaży niefinans. aktywów trwałych	8	18
Inne przychody	1	5

Razem pozostałe przychody operacyjne	183	351
--------------------------------------	-----	-----

19.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	222	353
Koszty windykacji należności	0	9
Odpis aktual. koszty postępowania sądowego	0	0
Naprawy powypadkowe środków transportu	0	2
Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0	0
Zawiązanie rezerwy z tytułu urlopu wypoczynkowego	20	19
Inne koszty	1	10
Razem pozostałe koszty operacyjne	243	393

19.4 PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek	73	60
Zysk na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	71	0
aktualizacja wyceny wartości inwestycji	0	0
Nadwyżka z emisji akcji (odsetki)	0	0
Inne przychody	0	2
Razem przychody finansowe	144	62

19.5 KOSZTY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Koszty odsetek	0	2
Koszty założenia spółki akcyjnej nie pokryte kapitałem	0	0
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	277	0
Koszty emisji akcji	0	0

Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	0
Inne koszty finansowe	13	11
Razem koszty finansowania zewnętrznego	290	13

19.6 PODATEK DOCHODOWY

	<u>za okres</u> <u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u> TYS. PLN	<u>za okres</u> <u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u> TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	87	150
Podatek odroczony:		
zmiana stanu aktywów	31	36
zmiana stanu rezerwy	6	0
	62	186

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19 % (2010: 19 %) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

20 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

20.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne przyjęte do sprawozdania z przepływów pieniężnych na początek okresu (BO):
- kasa i rachunki bankowe: 2.033 tys. zł

Zmiana: zmniejszenie 163 tys. zł

Środki pieniężne przyjęte do sprawozdania z przepływów pieniężnych na koniec okresu (BZ):
- kasa i rachunki bankowe: 1.870 tys. zł.

21 Dodatkowe noty objaśniające

21.1 Informacja o instrumentach finansowych

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą umowy leasingu finansowego i operacyjnego.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko rynkowe w wyniku zmian stóp procentowych.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Umowy leasingu finansowego są oparte na zmiennej stopie procentowej liczonej w oparciu o WIBOR 3M, z ratą malejącą.

Na dzień przeglądu ryzyko zmiany stopy procentowej jest nieistotne.

Umowa leasingu operacyjnego na dzień sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego wygaśa.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe nie występuje. Wszystkie transakcje są prowadzone w walucie polskiej.

Ryzyko kredytowe

Grupa narażona jest w dużym stopniu na ryzyko kredytowe związane przede wszystkim z należnościami handlowymi.

Grupa prowadząc działalność handlową realizuje sprzedaż produktów, towarów handlowych i usług podmiotom gospodarczym z odroczonym terminem płatności, w wyniku czego może powstać ryzyko nieotrzymania należności od kontrahentów za dostarczone produkty i usługi. Grupa, w celu zminimalizowania ryzyka kredytowego, a także w celu utrzymywania możliwie najniższego kapitału obrotowego zarządza ryzykiem poprzez obowiązującą procedurę przyznawania kontrahentom limitu kredytu kupieckiego i określenie formy jego zabezpieczenia.

Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 7–120 dni i jest uzależniony od przedmiotu sprzedaży jak i warunków wynikających z umowy.

Kontrahent kupujący z odroczonym terminem płatności jest indywidualnie oceniany pod kątem ryzyka kredytowego. Część należności jest ubezpieczana w ramach programów ubezpieczenia kredytu kupieckiego. Dodatkowo należności kontrahentów są regularnie monitorowane przez służby finansowe. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych zgodnie z obowiązującymi procedurami następuje wstrzymanie sprzedaży i uruchamiana jest windykacja należności.

Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych

21.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Główne instrumenty finansowe

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności i utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Grupa monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wielkości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zobowiązań obejmujących kredyty, pożyczki, zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenia netto.

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	<u>30.06.2011</u> <i>TYS. PLN</i>	<u>30.06.2010</u> <i>TYS. PLN</i>
<i>a. Zobowiązania ogółem</i>	29 481	991
<i>b. minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	-1 870	-3 237
<i>c. Zadłużenia netto (a+b)</i>	27 611	-2 266
<i>d. Kapitał własny ogółem</i>	60 799	16 554
<i>e. Kapitał ogółem</i>	<u>88 410</u>	<u>14 288</u>
Wskaźnik zadłużenia	<u>31%</u>	<u>0%</u>

21.3 Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Spółkę gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych)

Spółka nie posiada zobowiązań pozabilansowych.

21.4 Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności do nieruchomości

Nie występują takie zobowiązania.

21.5 Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym

Emitent nie zaniechał działalności i nie jest planowane przez emitenta zaniechanie w następnych okresach.

21.6 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

Nie wystąpiły.

21.7 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne (w tys. zł)	Styczeń-czerwiec 2011	Planowane 2011
1. Wartości niematerialne i prawne	9	10
2. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym	281	110
a. Grunty, budynki i budowle	10	0
b. Urządzenia techniczne i maszyny	6	40
c. Środki transportu	216	60
d. Inne środki trwałe	49	10
3. Ochrona środowiska	0	0

21.8 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej		Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
<u>30.06.2011</u>	30.06.2010	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	1 0	0 0	

Sprzedaż i zakupy usług i towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

Należności od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
<u>30.06.2011</u>	30.06.2010	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	300 0	0 0	

Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej		Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
<u>30.06.2011</u>	30.06.2010	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
2Intellect.com Sp. z o.o.	99 0	69 0	

Sprzedaż i zakupy usług i towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

Należności od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
<u>30.06.2011</u>	30.06.2010	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN

2Intellect.com Sp. z o.o.	0	0	10	0
----------------------------------	---	---	----	---

Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej

<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
TYS. PLN	TYS.PLN

Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej

<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
TYS. PLN	TYS.PLN

Imagis S.A.	0	0	0	0
--------------------	---	---	---	---

Sprzedaż i zakupy usług i towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

Należności od jednostki powiązanej

<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
TYS. PLN	TYS.PLN

Zobowiązania wobec jednostki powiązanej

<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
TYS. PLN	TYS.PLN

Imagis S.A.	0	0	0	0
--------------------	---	---	---	---

Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej

<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
TYS. PLN	TYS.PLN

Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej

<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
TYS. PLN	TYS.PLN

DIVICOM S.A.	46	203	1	0
---------------------	----	-----	---	---

Sprzedaż i zakupy usług i towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

Należności od jednostki powiązanej

<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
TYS. PLN	TYS.PLN

Zobowiązania wobec jednostki powiązanej

<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
TYS. PLN	TYS.PLN

DIVICOM S.A.	10	3	0	0
---------------------	----	---	---	---

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej		Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
Notebooki.pl S.A.	0	49	42	21

Sprzedaż i zakupy usług i towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

	Należności od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
Notebooki.pl S.A.	0	60	0	4

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej		Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
Prolog Sp. z o.o.	2	0	40	0

Sprzedaż i zakupy usług i towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

	Należności od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010	<u>30.06.2011</u>	30.06.2010
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
Prolog Sp. z o.o.	0	0	0	0

21.9 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

21.10 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w podziale na grupy zawodowe

	01-06.2011 Liczba pracowników	01-06.2010 Liczba pracowników
Stanowiska robotnicze	0	0
Stanowiska nierobotnicze	59	53

Razem	59	53
-------	----	----

21.11 Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Wynagrodzenia Zarządu:

	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u> TYS. PLN
<i>Dariusz Grześkowiak</i>	65	65
<i>Mariusz Bławat</i>	65	65
	<u>130</u>	<u>130</u>

Rada Nadzorcza – wynagrodzenie za udział w Radzie Nadzorczej:

	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u> TYS. PLN
<i>Lukasz Motała</i>	0,0	0,4
<i>Daria Motała</i>	0,0	0,2
<i>Tomasz Owczarzak</i>	0,0	0,2
<i>Małgorzata Grześkowiak</i>	0,0	0,2
<i>Wojciech Skiba</i>	0,0	0,2
	<u>0,0</u>	<u>1,2</u>

21.12 Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Grupy Kapitałowej, udzielonych przez grupę Kapitałową osobom zarządzającym i nadzorującym

Nie udzielano pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę.

21.13 Informacje o istotnych zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

21.14 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu przeglądu, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

21.15 Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Nie wystąpiły tego typu relacje.

21.16 Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie dotyczy.

21.17 Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem

Nie dotyczy.

21.18 Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

21.19 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

Nie występuje tego typu niepewność.

21.20 Połączenie jednostek

Nie dotyczy.

21.21 W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałoby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Nie dotyczy.

VIII. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. za I półrocze 2011 roku

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego

- 1 Nazwa i siedziba jednostki, wskazanie sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności

NAZWA	PC GUARD S.A.
SIEDZIBA	60-476 Poznań, ul. Jasielska 16
TELEFON I FAKS	061 843 42 66
STRONA WWW	www.pcguard.pl
FORMA PRAWNA	Spółka Akcyjna
ORGAN REJESTROWY	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI I NUMER REJESTRU	2002-11-06 KRS 0000137173
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI (PKD)	62.01.Z
SEKTOR WG KLASYFIKACJI GPW W WARSZAWIE	INF
REGON	639792992
NIP	779-21-28-540
WŁADZE JEDNOSTKI	Zarząd: Dariusz Grześkowiak – Prezes Zarządu, Mariusz Bławat – Członek Zarządu

Przedmiotem działalności Spółki PC GUARD S.A. według statutu jest:

- działalność usługowo-handlowa w zakresie oprogramowań komputerowych i sprzętu komputerowego.

- 2 Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

- 3 Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym

Jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku.

- 4 Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2011 roku wchodził:

3. *Dariusz Grześkowiak – Prezes Zarządu*
4. *Mariusz Bławat – Członek Zarządu.*

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2011 roku wchodził:

6. *Łukasz Motąła - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
7. *Paweł Narkiewicz - Członek RN*

8. *Tomasz Pańczyk - Członek RN*
9. *Katarzyna Kozłowska – Członek RN*
10. *Daria Motała - Członek RN.*

Rada Nadzorcza (stan na początek roku):

6. *Łukasz Motała - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
7. *Paweł Narkiewicz – Członek RN*
8. *Daria Motała - Członek RN*
9. *Tomasz Owczarzak - Członek RN*
10. *Wojciech Skiba - Członek RN.*

Rada Nadzorcza po WZA z dnia 13 czerwca 2011 roku:

6. *Łukasz Motała - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
7. *Paweł Narkiewicz - Członek RN*
8. *Tomasz Pańczyk - Członek RN*
9. *Katarzyna Kozłowska – Członek RN*
10. *Daria Motała - Członek RN.*

- 5 Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Spółki sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

- 6 Informacje o spółkach, dla których PC GUARD S.A. jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem

Na dzień 30 czerwca 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A. wchodziły:

- Jednostka zależna:
 - Nazwa: CG Finanse Sp. z o.o.
 - Siedziba: ul. Jasielska 16, 60-479 Poznań,
 - Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z).
 - Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 5 kwietnia 2011 roku pod numerem KRS 0000381938.
- Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0%, w całkowitej liczbie głosów 100,0%. W myśl § 13 MSR 27, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką CG Finanse Sp. z o.o. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną,

- Jednostka zależna:
 - Nazwa: 2intellect.com Sp. z o.o.
 - Siedziba: ul. Jasielska 16, 60-479 Poznań,
 - Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z).
 - Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 28 marca 2011 roku pod numerem KRS 0000382055.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 75,0%, w całkowitej liczbie głosów 75,0 %. PC Guard S.A. posiada zdolność mianowania i odwoływania większości członków Zarządu w spółce 2Intellect.com Sp. z o.o. W myśl § 13 MSR 27, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką 2Intellect.com Sp. z o.o. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną,
- Jednostka zależna:
 - Nazwa: Imagis S.A.
 - Siedziba: ul. Górczewska 212/226, 01-460 Warszawa,
 - Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z).
 - Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m. ST. Warszawy w Warszawie; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 30 listopada 2007 roku pod numerem KRS 0000293705.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 71,9%, w całkowitej liczbie głosów 71,9 %. PC Guard S.A. posiada zdolność mianowania i odwoływania większości członków Zarządu w spółce Imagis S.A. W myśl § 13 MSR 27, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Imagis S.A. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną,
- Jednostka stowarzyszona:
 - Notebooki.pl S.A.
 - Siedziba: ul. Grochowe Łąki 7A, 61-752 Poznań
 - Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 52.48.A).
 - Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 26.01.2010 roku pod numerem KRS 0000346729 w wyniku przekształcenia ze spółki MTS Notebook Sp. z o.o.;
 - Udział Emitenta w kapitale jednostki 35,00 %.

7 Połączenia Spółki z inną spółką w trakcie trwania okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z inną spółką.

8 Założenia przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego oraz znanych okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę PC GUARD S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

9 Przekształcenia danych dokonane w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych

Jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w prezentowanych okresach.

10 Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PC GUARD S.A. w dniu 10 października 2008 roku podjęło uchwałę o sporządzaniu sprawozdań finansowych zgodnie z MSR począwszy od sprawozdań za 2009 rok. Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. za I półrocze 2011 rok jest kolejnym półrocznym sprawozdaniem sporządzonym z zastosowaniem MSR i jest zgodne z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje opublikowane lub przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i przez stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 14 (Zmieniony), Wymogi minimalnego finansowania, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie;
- KIMSF 19, Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie;
- MSR 32 (Zmieniony), Klasyfikacja emisji uprawnień, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie.

Zarząd stwierdza, że wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Standardy i Interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 1, Hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie;
- MSSF 7, Ujawnienia – Przeniesienia aktywów finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie;
- MSSF 9, Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie;
- MSR 12 (Zmieniony), Podatki – Odroczony podatek dochodowy: przyszła realizacja, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz interpretacji. Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych zmian do standardów oraz interpretacji wywarło istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości oraz prezentowane w sprawozdaniach dane finansowe.

Dane uwzględnione w raporcie półrocznym zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych z zachowaniem zasady istotności.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku sporządzone zostało w złotych polskich z zaokrągleniem do pełnych tysięcy złotych.

Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Spółka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

11 Różnice w wartościach ujawnionych danych finansowych oraz istotne różnice dotyczące przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Nie wystąpiły.

12 Różnice w wartościach ujawnionych danych finansowych dotyczące kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi

Nie wystąpiły.

13 Główne zmiany spowodowane przejściem na MSR/MSSF

Nie wystąpiły.

14 Zasady (polityka) rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Na wartości niematerialne składają się nie zakończone prace rozwojowe, nabyte know-how, oprogramowanie użytkowe do komputerów.

Nie zakończone prace rozwojowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne. Wycenia się je w wysokości kosztów dających się przypisać do prowadzonych projektów.

Oprogramowanie użytkowe do komputerów ujmowane jest w sprawozdaniu w wartości netto, to jest w wartości początkowej (cenie nabycia) pomniejszonej o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Spółka posiada otrzymane w postaci aportu know-how, które wycenione zostało na dzień otrzymania wg ceny porównywalnej do wartości godziwej.

ŚRODKI TRWAŁE

W pozycji tej ujmowane są rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Środki trwałe wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, powiększonych o koszty poniesione na ich ulepszenie oraz pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne dokonywane zgodnie z planem amortyzacji.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Ujęte w ewidencji księgowej Spółki środki trwałe amortyzowane są przy zastosowaniu niżej wymienionych stawek:

- grupa I – 1,5% a w zakresie inwestycji w obcych obiektach 10%
- grupa IV – w zakresie sprzętu komputerowego 30%
- grupa VI – od 10% do 18%
- grupa VII – 20% a w zakresie środków nabytych jako używane 40%
- grupa VIII – od 14% do 20%

LEASING

Umowy leasingu finansowego, to umowy na mocy, których następuje przeniesienie na spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania aktywów. Aktywa użytkowane na podstawie leasingu finansowego zaliczane są do majątku spółki i amortyzowane zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności danego składnika majątku.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Na dzień nabycia inwestycje długoterminowe wycenia się według ceny nabycia lub zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Nie rzadziej niż na dzień przeglądu inwestycje długoterminowe, na które istnieje aktywny rynek wycenia się według wartości przeszacowanej do poziomu cen rynkowych.

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w walucie polskiej wyceniono według wartości nominalnej. Do krótkoterminowych aktywów finansowych Spółki zaliczone zostały akcje innych jednostek, które wycenione zostały w cenach rynkowych, zgodnie z notowaniami na GPW. Pożyczki udzielone wycenia się na moment przeglądu w kwocie wymagającej zapłaty wraz z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień przeglądu.

NALEŻNOŚCI

Należności, roszczenia oraz zobowiązania wyceniane są w ciągu roku obrotowego według wartości nominalnej, ustalonej przy ich powstaniu. Na dzień przeglądu należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

ZOBOWIĄZANIA

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Obliczane są w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Pozycję tę ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Obejmują poniesione wydatki, stanowiące koszty przyszłego okresu sprawozdawczego oraz aktywów stanowiących odpowiednik przychodów nie będących jeszcze należnościami w rozumieniu prawa.

ZAPASY

Towary stanowią oprogramowanie komputerowe i części komputerowe nabyte przez Spółkę celem dalszej odsprzedaży. Zapasy te są wyceniane przy zastosowaniu rzeczywistych cen zakupu. Rozchód wyceniany jest poprzez szczegółową identyfikację składnika aktywów.

KAPITAŁ WŁASNY

Na dzień przeglądu kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej wg zapisów w statucie Spółki oraz zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Wysokość kapitału jest zgodna z księgą akcyjną. Kapitał zapasowy Spółki został wykazany w wartości nominalnej. Tworzony jest zgodnie ze Statutem Spółki.

REZERWA NA ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Tworzona jest w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Pozostałe rezerwy.

Tworzone są na przewidywane, określone koszty, jakie trzeba będzie ponieść w następnych okresach sprawozdawczych. Spółka tworzy rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Spółka tworzy w poszczególnych okresach odpisy aktualizujące na należności trudno ściągalne i przeterminowane powyżej 6 miesięcy. Odpisy te korygują w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan należności.

15 Średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski

a. kursy średnie obowiązujące na koniec każdego okresu

miesiąc	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Styczeń	3,9345	4,0616
Luty	3,9763	3,9768
Marzec	4,0119	3,8622
Kwiecień	3,9376	3,9020
Maj	3,9569	4,0770
Czerwiec	3,9866	4,1458

b. kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

	I półrocze 2011	I półrocze 2010
kurs średni - arytmetyczny za 6 miesięcy	3,9673	4,0042

c. kurs najwyższy i najniższy w każdym okresie

	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Kurs najwyższy	4,0119	4,1458
Kurs najniższy	3,9345	3,8622

Wybrane dane finansowe z jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku przeliczone na euro, a także zasady przyjęte do ich przeliczenia

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	PLN		EUR	
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011	31.12.2010
Aktywa razem	61 599	15 844	15 452	4 001
Aktywa trwałe	53 114	6 018	13 323	1 520
Aktywa obrotowe	8 485	9 826	2 128	2 481
Pasywa razem	61 599	15 844	15 452	4 001
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 978	1 352	4 510	341
Zobowiązania krótkoterminowe	17 961	1 341	4 505	339
Zobowiązania długoterminowe	17	11	4	3
Kapitał własny	43 621	14 492	10 942	3 659
Kapitał zakładowy	25 258	11 000	6 336	2 778
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,58	1,32	0,90	0,33
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,58	1,32	0,90	0,33

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2011 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 30.06.2011 r.: 3,9866 zł/euro (tab. 125/A/NBP/2011).

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2010 r.: 3,9603 zł/euro (tab. 255/A/NBP/2010).

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	PLN		EUR	
	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 146	3 371	793	842
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	50	76	13	19
Zysk z działalności operacyjnej	439	743	111	186
Zysk (strata) brutto	292	792	74	198
Zysk (strata) netto	231	605	58	151
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	0,06	0,00	0,01
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	0,06	0,00	0,01

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2011 - 30.06.2011 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 3,9673 zł/euro.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2010 - 30.06.2010 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,0042 zł/euro.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 – 30.06.2010	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 – 30.06.2010
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	154	1 189	39	297
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-30 705	-1 092	-7 740	-273
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	28 898	0	7 284	0
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	-1 653	97	-417	24
E. Środki pieniężne na początek okresu	2 033	2 807	513	683
F. Środki pieniężne na koniec okresu	380	2 904	95	700

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2011 – 30.06.2011 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 3,9673zł/euro,

- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2010 roku: 3,9603 zł/euro (tab. 255/A/NBP/2010),

- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2011 roku: 3,9866 zł/euro (tab. 125/A/NBP/2011).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2010 – 30.06.2010 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,0042zł/euro,

- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2009 roku: 4,1082 zł/euro (tab. 255/A/NBP/2009),

- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2010 roku: 4,1458 zł/euro (tab. 125/A/NBP/2010).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTAUCJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
AKTYWA				
I. Aktywa Trwałe		53 114	6 018	8 412
1. Rzeczowe aktywa trwałe		737	567	544
2. Nieruchomości inwestycyjne				
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		98	111	119
- wartość firmy				
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności		4 528	4 528	4 528
5. Aktywa finansowe długoterminowe		46 908	-	2 471
5.1. w jednostkach powiązanych	1.1	46 908	-	2 471
5.2. w pozostałych jednostkach				
6. Inne inwestycje długoterminowe				
7. Pozostałe należności długoterminowe				
7.1. od jednostek powiązanych				
7.2. od pozostałych jednostek				
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		843	812	750
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		843	812	750
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych				
II. Aktywa Obrotowe		8 485	9 826	6 118
1. Zapasy	1.2	447	293	281
2. Należności krótkoterminowe	1.5	2 628	2 899	1 394
2.1. od jednostek powiązanych		10	50	63
2.2. od pozostałych jednostek		2 618	2 849	1 331
3. Podatek dochodowy bieżący				
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.4	4 835	4 421	1 389
4.1. w jednostkach powiązanych		4 371	3 671	1 200
4.2. w pozostałych jednostkach		464	750	189
5. Inne inwestycje krótkoterminowe				
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		195	180	150
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		380	2 033	2 904
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)				
Aktywa razem		61 599	15 844	14 530
		30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
PASYWA				
I. Kapitał własny ogółem		43 621	14 492	13 661
I.1. Kapitał własny		43 621	14 492	13 661
1. Kapitał zakładowy	1.3	25 258	11 000	11 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy		18 960	4 320	4 320
5. Pozostałe kapitały rezerwowe				
6. Kapitał z aktualizacji wyceny				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-828	-2 264	-2 264
8. Zysk (strata) netto		231	1 436	605
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych				
II. Zobowiązania długoterminowe		17	11	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		17	11	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe				
4. Dotacje rządowe				
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe				
5.1. wobec jednostek powiązanych				

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTAUCJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
5.2. wobec pozostałych jednostek				
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
6.1. wobec jednostek powiązanych				
6.2. wobec pozostałych jednostek				
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1.6	17 961	1 341	869
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe				
1.1. wobec jednostek powiązanych				
1.2. wobec pozostałych jednostek				
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		17 756	937	745
2.1. wobec jednostek powiązanych			10	-
2.2. wobec pozostałych jednostek		17 756	927	745
3. Podatek dochodowy bieżący				
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1.7	205	404	124
5.1. dotacje rządowe				
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów				
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów		205	404	124
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)				
Pasywa razem		61 599	15 844	14 530
Wartość księgowa		43 621	14 492	13 661
Liczba akcji (w szt.)		12 172 871	11000000	11 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję		3,58	1,32	1,24
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		12 172 871	11 000 000	11 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		3,58	1,32	1,24

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		3 196	3 447
- od jednostek powiązanych		83	249
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług		3 146	3 371
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		50	76
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	2.1	1 845	1 563
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		1 351	1 884
D. Koszty sprzedaży	2.1	444	427
E. Koszty ogólnego zarządu	2.1	409	579
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)		498	878
G. Pozostałe przychody operacyjne	2.2	184	249
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		9	4
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne		175	245
H. Pozostałe koszty operacyjne	2.3	243	384
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		243	384
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		439	743
J. Przychody finansowe	2.4	143	49
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		72	49
- od jednostek powiązanych		46	3
III. Zysk ze zbycia inwestycji		71	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne			
K. Koszty finansowe	2.5	290	0
I. Odsetki, w tym:			
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji		277	
IV. Inne		13	
L. Zysk (strata) netto z udziałów w jednost. wycenianych metodą praw własności			
M. Odpis wartości firmy z konsolidacji			
N. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych			
O. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
P. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L+M+N+O)		292	792
Q. Podatek dochodowy	2.6	61	187
I. część bieżąca		86	150
II. Część odroczone		- 25	37
R. Zysk (strata) netto (P-Q)		231	605
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym			
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej			
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,02	0,06
- rozwodniony		0,02	0,06
U. Inne całkowite dochody netto		0	0
I. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
II. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych			
III. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń			

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
emerytalnych			
IV. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
V. Całkowity dochód (R+U)		231	605
- Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym			
- Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Całkowity dochód na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,02	0,06
- rozwodniony		0,02	0,06

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 31.06.2010
A. Kapitał własny na początek okresu	14 492	13 056	13 056
I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu	14 492	13 056	13 056
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	-	-	-
I.a. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu po korektach	14 492	13 056	13 056
1. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	11 000	11 000	11 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	14 258	-	-
a) zwiększenia	14 258	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	25 258	11 000	11 000
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 320	4 320	4 320
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	14 640	-	-
a) zwiększenia	14 808	-	-
b) zmniejszenia	168	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	18 960	4 320	4 320
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	-	-	-
7.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
7.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 828	-2 264	-2 264
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 436	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 436	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 436	-	-
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 2 264	-2 264	-2 264
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości	-	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	- 2 264	-2 264	-2 264
a) zwiększenie	-	-	-

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 31.06.2010
b) zmniejszenie			
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 264	-2 264	-2 264
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 828	-2 264	-2 264
8. Wynik netto	231	1 436	605
a) zysk netto	231	1 436	605
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	43 621	14 492	13 661
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	43 621	14 492	13 661
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	43 621	14 492	13 661

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	292	792
II. Korekty o pozycje	242	70
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	116	122
3. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)		
4. Odsetki i dywidendy	- 71	-48
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	197	-4
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	534	862
1. Zmiana stanu należności	271	627
2. Zmiana stanu zapasów	- 154	
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	- 197	-39
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	- 239	-74
5. Podatek odroczoney	25	-37
6. Działalność zaniechana		
7. Pozostałe pozycje		
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	240	1 339
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone		
2. Podatek dochodowy zapłacony	- 86	-150
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	154	1 189
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych	-	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	154	1 189
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	3 118	534
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25	9
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 093	525
a. w jednostkach powiązanych	46	300
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	46	
- inne wpływy z aktywów finansowych		300
b. w pozostałych jednostkach	3 047	225
- zbycie aktywów finansowych	3 000	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	26	49
- inne wpływy z aktywów finansowych	21	176
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	- 33 823	-1 626
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 218	-109
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	- 33 605	-1 517
a. w jednostkach powiązanych	- 33 592	-1 200
- nabycie aktywów finansowych	- 32 892	
- udzielone pożyczki	- 700	-1 200
b. w pozostałych jednostkach	- 13	-317
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	- 13	-317
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 30 705	-1 092
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	28 898	0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	28 898	
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki		0
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz wierzycieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz wierzycieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłata kredytów i pożyczek		
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)	28 898	0
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	- 1 653	97
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	- 1 653	97
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 033	2 807
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	380	2 904
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

1 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

1.1 AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Nazwa Spółki zależnej <u>CG Finanse Sp. z o.o.</u>	Poznań				Pełna
Nabycie udziałów na dzień 21.02.2011		200 000	100,0	100,0	
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 marca 2011		200 000	100,0	100,0	
Nazwa Spółki zależnej <u>2Intellect.com Sp. z o.o.</u>	Poznań				
Nabycie udziałów na dzień 18.02.2011		300 000	75,0	75,0	Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 marca 2011		300 000	75,0	75,0	
Nazwa Spółki zależnej <u>Imagis S.A.</u>	Warszawa				
Nabycie akcji na dzień 29.06.2011		46.407.818	71,9	71,9	Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 czerwca 2011		46.407.818	71,9	71,9	
Nazwa Spółki stowarzyszonej <u>Notebooki.pl S.A.</u>	Poznań				
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2009		4 517 700	35,0	35,0	Metoda praw własności
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2010		4 397 300	35,0	35,0	
Udział w stratach netto		8 096			
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 czerwca 2011		4 405 396	35,0	35,0	

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

	<u>30.06.2011</u> <u>TYS. PLN</u>
Aktywa razem	28 681
Zobowiązania razem	11 804
Przychody	11 545
Strata	- 770

1.2 ZAPASY

	<u>30.06.2011</u> <u>TYS. PLN</u>	<u>30.06.2010</u> <u>TYS. PLN</u>
Materiały	0	0
Towary	98	43
Produkcja w toku	0	238
Wyroby gotowe	349	0
	<u>447</u>	<u>281</u>

1.3 KAPITAŁ AKCYJNY

	<u>30.06.2011</u> <u>TYS. PLN</u>	<u>30.06.2010</u> <u>TYS. PLN</u>
Kapitał akcyjny docelowy:		
25 258 447 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda	<u>25 258 447</u>	<u>11 000 000</u>
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
25 258 447 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda	<u>25 258 447</u>	<u>11 000 000</u>

1.4 UDZIELONE POŻYCZKI

	<u>TYS. PLN</u>
Na dzień 1 stycznia 2010	<u>49</u>
Zwiększenia	1 904
Zmniejszenia	-452
Na dzień 31 grudnia 2010	<u>1 501</u>
Zwiększenia	712
Zmniejszenia	-21
Na dzień 30 czerwca 2011	<u>2 192</u>

W tym kapitał	2 192
W tym odsetki	0

1.5 NALEŻNOŚCI

	<u>30.06.2011</u> TYS. PLN	<u>30.06.2010</u> TYS. PLN
Razem należności handlowe brutto	3 531	2 264
Odpis aktualizujący należności	- 825	- 885
Razem należności handlowe netto	2 706	1 379
Pozostałe należności	78	15
Razem należności netto:	2 628	1 394

1.6 ZOBOWIĄZANIA

Na saldo **zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań** składają się głównie zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania bieżące.

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

1.7 REZERWY

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy TYS. PLN	Rezerwa na inne koszty TYS. PLN	Razem TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2011	127	277	404
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	20	33	53
Wykorzystanie rezerwy	-26	-226	-252
Stan na dzień 30 czerwca 2011	121	84	205

2 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

2.1 KOSZTY OPERACYJNE

Zysk na działalności operacyjnej osiągnięty został po uwzględnieniu następujących kosztów :

	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u> TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	116	122
Zużycie materiałów i energii	242	198
Usługi obce	517	584
Podatki i opłaty	35	27
Koszty pracownicze	1 507	1 382
Inne koszty rodzajowe	236	231
Wartość sprzedanych towarów	44	25
Razem koszty operacyjne	2 697	2 569
Minus wartość sprzedanych towarów	-44	-25
Minus koszty sprzedaży	-444	-427
Minus koszty ogólnego zarządu	-409	-579
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 800	1 538

2.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u> TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	148	226
Rozwiązanie rezerwy z tytułu urlopu wypoczynkowego	26	17
Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	9	4
Uzyskane odszkodowanie	0	2
Inne przychody	1	0
Razem pozostałe przychody operacyjne	184	249

2.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	222	353
Naprawy powypadkowe środków transportu	0	2
Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0	0
Zawiązanie rezerwy z tytułu urlopu wypoczynkowego	20	19
Inne koszty	1	10
Razem pozostałe koszty operacyjne	243	384

2.4 PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek	72	49
Zysk na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	71	0
aktualizacja wyceny wartości inwestycji	0	0
Nadwyżka z emisji akcji (odsetki)	0	0
Inne przychody	0	0
Razem przychody finansowe	143	49

2.5 KOSZTY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Koszty odsetek		
Koszty założenia spółki akcyjnej nie pokryte kapitałem	0	0
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	277	0
Koszty emisji akcji	0	0
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	0
Inne koszty finansowe	13	0
Razem koszty finansowania zewnętrznego	290	0

2.6 PODATEK DOCHODOWY

	<u>za okres</u> <u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u> TYS. PLN	<u>za okres</u> <u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u> TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	86	150
Podatek odroczony:		
zmiana stanu aktywów	31	37
zmiana stanu rezerwy	6	0
	61	187

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19 % (2010: 19 %) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

3 Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

3.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne przyjęte w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na początek okresu (BO):

- kasa i rachunki bankowe: 2 033 tys. zł

Zmiana: zmniejszenie 1 653 tys. zł

Środki pieniężne przyjęte w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na koniec okresu (BZ):

- kasa i rachunki bankowe: 380 tys. zł.

Poznań, dnia 5 sierpnia 2011 roku.