

Rozszerzony raport kwartalny
Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A.
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r.



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

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

Podstawa prawna przekazania raportu kwartalnego:
§ 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 31 marca 2011 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku przeliczone na euro, a także zasady przyjęte do ich przeliczenia	10
III.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	12
IV.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	14
V.	Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	16
VI.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).....	18
VII.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
VIII.	Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. za I kwartał 2011 roku .	28
1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	28
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	30
3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	32

- **Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

1 Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku.

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

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

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

Na dzień 31 marca 2012 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 50,0%, w całkowitej liczbie głosów 50,0 %. 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 100,0%, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %. 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.

4 *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.

5 *Przekształcenia danych dokonane w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych*

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

6 *Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PC Guard S.A. za I kwartał 2012 roku jest kolejnym kwartalnym 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 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSR 12 „Podatki – Odroczony podatek dochodowy” – przyszła realizacja składnika aktywów. Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że wartość bilansowa tych aktywów będzie zrealizowana wyłącznie poprzez sprzedaż. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba, że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów poprzez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.

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.

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 kwartalnym 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 kwartał 2012 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2012 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.

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

Nie wystąpiły.

8 *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.

9 *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.

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

Wyliczenie kursów:	2012	2011
Styczeń	4,2270	3,9345
Luty	4,1365	3,9763
Marzec	4,1616	4,0119
kurs średni - arytmetyczny za 3 miesiące	4,1750	3,9742

II Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 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	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Aktywa razem	84 198	79 367	20 232	17 969
Aktywa trwałe	45 046	49 632	10 824	11 237
Aktywa obrotowe	39 152	29 735	9 408	6 732
Pasywa razem	84 198	79 367	20 232	17 969
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 965	21 343	5 999	4 832
Zobowiązania krótkoterminowe	21 465	17 121	5 158	3 876
Zobowiązania długoterminowe	3 500	4 222	841	956
Kapitał własny	59 233	58 024	14 233	13 137
Kapitał zakładowy	30 689	30 689	7 374	6 948
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,93	1,89	0,46	0,43
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,93	1,89	0,46	0,43

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2012 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.03.2012 r.: 4,1616 zł/euro (tab. 064/A/NBP/2012).

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2011 r.: 4,4168 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2011).

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	PLN		EUR	
	01.01.2012 - 31.03.2012	01.03.2011 - 31.03.2011	01.01.2012 - 31.03.2012	01.03.2011 - 31.03.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 523	1 742	844	438
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	52 867	45	12 663	11
i materiałów				
Zysk z działalności operacyjnej	1 358	271	325	68
Zysk (strata) brutto	1 395	201	334	51
Zysk (strata) netto	1 073	161	257	41
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	0,01	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	0,01	0,00	0,00

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2012 - 31.03.2012 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1750 zł/euro.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2011 - 31.03.2011 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 3,9742 zł/euro.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2012 - 31.03.2012	01.03.2011 - 31.03.2011	01.01.2012 - 31.03.2012	01.03.2011 - 31.03.2011
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-3 198	46	-766	12
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	11	-396	3	-100
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 005	2 846	720	716
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	-182	2 496	-44	628
E. Środki pieniężne na początek okresu	4 184	2 033	947	513
F. Środki pieniężne na koniec okresu	4 002	4 529	962	1 129

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2012 – 31.03.2012 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: 4,1750 zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2011 roku: 4,4168 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2011),
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.03.2012 roku: 4,1616 zł/euro (tab. 064/A/NBP/2012).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2011 – 31.03.2011 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: 3,9742 zł/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 31.03.2011 roku: 4,0119 zł/euro (tab. 063/A/NBP/2011).

I. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
AKTYWA			
I. Aktywa Trwałe	45 046	49 632	5 906
1. Rzeczowe aktywa trwałe	738	798	556
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	42 516	42 754	116
- wartość firmy	3 717	3 717	
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności		4 327	4 398
5. Aktywa finansowe długoterminowe			
5.1. w jednostkach powiązanych			
5.2. w pozostałych jednostkach			
6. Inne inwestycje długoterminowe			
7. Pozostałe należności długoterminowe	511	511	
7.1. od jednostek powiązanych			
7.2. od pozostałych jednostek	511	511	
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 281	1 242	836
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 202	1 220	836
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	79	22	
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych			
II. Aktywa Obrotowe	39 152	29 735	11 874
1. Zapasy	4 826	2 991	363
2. Należności krótkoterminowe	25 075	17 325	2 513
2.1. od jednostek powiązanych			34
2.2. od pozostałych jednostek	25 075	17 325	2 479
3. Podatek dochodowy bieżący			
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 851	4 035	4 068
4.1. w jednostkach powiązanych	250	249	3 423
4.2. w pozostałych jednostkach	3 601	3 786	645
5. Inne inwestycje krótkoterminowe			
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 398	1 200	401
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 002	4 184	4 529
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)			
Aktywa razem	84 198	79 367	17 780
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
PASYWA			
I. Kapitał własny ogółem	59 233	58 024	16 721
I.1. Kapitał własny	58 456	57 676	16 621
1. Kapitał zakładowy	30 689	30 689	12 100
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	24 717	24 311	6 605
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
6. Kapitał z aktualizacji wyceny			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 497	-1 494	-2 245
8. Zysk (strata) netto	553	4 170	161
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych	778	348	100

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
II. Zobowiązania długoterminowe	3 500	4 222	12
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89	76	12
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5	5	
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe			
4. Dotacje rządowe			
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe			
5.1. wobec jednostek powiązanych			
5.2. wobec pozostałych jednostek			
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 406	4 141	
6.1. wobec jednostek powiązanych			
6.2. wobec pozostałych jednostek	3 406	4 141	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21 465	17 121	1 047
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9 878	6 579	
1.1. wobec jednostek powiązanych			
1.2. wobec pozostałych jednostek	9 878	6 579	
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	11 323	9 834	740
2.1. wobec jednostek powiązanych	6 141	6 149	
2.2. wobec pozostałych jednostek	5 182	3 685	740
3. Podatek dochodowy bieżący			
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	33	33	
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	231	675	307
5.1. dotacje rządowe			
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów			
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów	231	675	307
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)			
Pasywa razem	84 198	79 367	17 780
Wartość księgowa	59 233	58 024	16 721
Liczba akcji (w szt.)	30 688 591	30 688 591	12 099 999
Wartość księgowa na jedną akcję	1,93	1,89	1,38
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	30 688 591	30 688 591	12 099 999
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,93	1,89	1,38

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.03.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	56 390	33 298	1 787
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 523	12 445	1 742
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	52 867	20 853	45
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	52 838	23 921	1 020
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	3 552	9 377	767
D. Koszty sprzedaży	1 434	3 053	225
E. Koszty ogólnego zarządu	693	2 571	163
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	1 425	3 753	379
G. Pozostałe przychody operacyjne	53	1 145	58
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8	8
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne	53	1 137	50
H. Pozostałe koszty operacyjne	120	524	166
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne	120	524	166
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 358	4 374	271
J. Przychody finansowe	85	1 446	42
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:	42	231	42
- od jednostek powiązanych		48	19
III. Zysk ze zbycia inwestycji	33	916	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	10		
V. Inne	0	299	
K. Koszty finansowe	249	509	112
I. Odsetki, w tym:	174	268	
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji		225	99
IV. Inne	75	16	13
L. Zysk (strata) netto z udziałów w jednost. wycenianych metodą praw własności	-46	-71	
M. Odpis wartości firmy z konsolidacji			
N. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	247		
O. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
P. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L+M+N+O)	1 395	5 240	201
Q. Podatek dochodowy	322	981	40
R. Zysk (strata) netto (P-Q)	1 073	4 259	161
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym	520	89	-1
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	553	4 170	162
- podstawowy	0,02	0,20	0,01
- rozwodniony	0,02	0,20	0,01

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.03.2011
U. Inne całkowite dochody netto	0	0	0
I. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
II. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych			
III. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych			
IV. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
V. Całkowity dochód (U+R)	1 073	4 259	161
- Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym	520	89	-1
- Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	553	4 170	162
Całkowity dochód na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	0,02	0,20	0,01
- rozwodniony	0,02	0,20	0,01

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

III. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.03.2011
A. Kapitał własny na początek okresu	58 024	13 714	13 714
I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu	58 024	13 714	13 714
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości			
I.a. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu po korektach	58 024	13 714	13 714
1. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	30 689	11 000	11 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		19 689	1 100
a) zwiększenia		19 689	1 100
b) zmniejszenia			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	30 689	30 689	12 100
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	24 311	4 959	4 959
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	406	19 352	1 646
a) zwiększenia	406	20 235	1 646
b) zmniejszenia		883	
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	24 717	24 311	6 605
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	2 676	-2 245	-2 245
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 679	1 436	1 436
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 679	1 436	1 436
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia	179		

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.03.2011
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 500	1 436	1 436
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3	-3 681	-3 681
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości			
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-3	-3 681	-3 681
a) zwiększenie		751	
b) zmniejszenie			
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3	-2 930	-3 681
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 497	-1 494	-2 245
8. Wynik netto	553	4 170	161
a) zysk netto	553	4 170	161
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego			
II. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na koniec okresu	58 456	57 676	16 621
III. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	58 456	57 676	16 621
IV. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu	348		
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości			
IV.a. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu po korektach	348		
1. Zmiany kapitału udziałowców mniejszościowych	430	348	100
a) zwiększenie	514	300	100
b) zmniejszenie	85	-48	
V. Kapitał udziałowców mniejszościowych na koniec okresu	778	348	100
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	59 233	58 024	16 721

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

IV. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.03.2011
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	1 395	5 240	201
II. Korekty o pozycje	243	345	107
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	46	71	
2. Amortyzacja	498	1 073	58
3. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)			
4. Odsetki i dywidendy	5	-101	-42
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-306	-698	91
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	1 638	5 585	308
1. Zmiana stanu należności	-3 175	-15 285	385
2. Zmiana stanu zapasów	-1 835	-2 698	-69
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	958	13 475	-193
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-648	-371	-345
5. Podatek odroczony	-31	-613	23
6. Działalność zaniechana			
7. Pozostałe pozycje		-1 602	
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-3 093	-1 509	109
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone			
2. Podatek dochodowy zapłacony	-105	-741	-63
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	-3 198	-2 250	46
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych			
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 198	-2 250	46
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	221	3 840	62
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		25	8
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	221	3 815	54
a. w jednostkach powiązanych	1	298	
- zbycie aktywów finansowych		100	
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		150	
- odsetki	1	48	
- inne wpływy z aktywów finansowych			
b. w pozostałych jednostkach	220	3 517	54
- zbycie aktywów finansowych	181	3 104	
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki	30	127	42
- inne wpływy z aktywów finansowych	9	286	12
4. Inne wpływy inwestycyjne			

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.03.2011
II. Wydatki	-210	-43 526	-458
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-201	-39 806	-52
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-9	-3 720	-406
a. w jednostkach powiązanych		-629	-400
- nabycie aktywów finansowych		-278	-400
- udzielone pożyczki		-351	
b. w pozostałych jednostkach	-9	-3 091	-6
- nabycie aktywów finansowych		-3 037	
- udzielone pożyczki	-9	-54	-6
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym			
5. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	11	-39 686	-396
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	3 222	44 234	2 846
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		39 512	2 846
2. Kredyty i pożyczki	3 222	4 722	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	-217	-147	0
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz wierzycieli	-180		
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	-10	-73	
8. Odsetki	-27	-74	
9. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 005	44 087	2 846
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	-182	2 151	2 496
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-182	2 151	2 496
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych			
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 184	2 033	2 033
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	4 002	4 184	4 529
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania			

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

V. 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 i innymi urządzeniami elektronicznymi". 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:

2012				
	<u>segment A</u>		<u>segment B</u>	<u>Razem:</u>
	<u>za okres 01.01-31.03.2012</u>		<u>za okres 01.01-31.03.2012</u>	<u>za okres 01.01-31.03.2012</u>
	TYS. PLN		TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody ze sprzedaży	3 523		52 867	56 390
Wynik segmentu na sprzedaży	459		966	1 425
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne				
Pozostałe przychody operacyjne				53
Pozostałe koszty operacyjne				-120
Przychody finansowe				85
Koszty finansowe				-249
Zaokrąglenia				
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych				247
Zysk przed opodatkowaniem				1 441
Podatek dochodowy				-322
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności				-46
Zysk netto				1 073

2011			
	<u>segment A</u>	<u>segment B</u>	<u>Razem:</u>
	<u>za okres 01.01-31.03.2011</u>	<u>za okres 01.01-31.03.2011</u>	<u>za okres 01.01-31.03.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody ze sprzedaży	1 742	45	1 786
Wynik segmentu na sprzedaży	383	-4	379
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne			0
Pozostałe przychody operacyjne			58
Pozostałe koszty operacyjne			-166
Przychody finansowe			42
Koszty finansowe			-112
Zaokrąglenia			
Zysk przed opodatkowaniem			201
Podatek dochodowy			-40
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności			0
Zysk netto			161

2 Koszty operacyjne

	<u>za okres 01.01-31.03.2012</u>	<u>za okres 01.01-31.03.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	498	58
Zużycie materiałów i energii	244	137
Usługi obce	937	234
Podatki i opłaty	20	21
Koszty pracownicze	1 526	789
Inne koszty rodzajowe	458	130
Wartość sprzedanych towarów, materiałów	50 973	39
Razem koszty operacyjne	54 656	1 408
Zmiana stanu produktów	309	0
Minus wartość sprzedanych towarów, materiałów	-50 973	-39
Minus koszty sprzedaży	-1 434	-225
Minus koszty ogólnego zarządu	-693	-163
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 865	981

3 Podatek dochodowy

	za okres 01.01-31.03.2012	za okres 01.01-31.03.2011
	TYS. PLN	TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	291	63
Podatek odroczony:		
zmiana stanu aktywów	18	-24
zmiana stanu rezerwy	13	1
Razem	322	40

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19 % (2011: 19 %) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

4 Aktywa finansowe – jednostki zależne i stowarzyszone

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
CG Finanse Sp. z o.o.	Poznań				
Nabycie udziałów na dzień 21.02.2011		200 000	100,0	100,0	Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 marca 2012		200 000	100,0	100,0	
2Intellect.com Sp. z o.o.	Poznań				
Nabycie udziałów na dzień 18.02.2011		300 000	75,0	75,0	Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 marca 2012		300 000	50,0	50,0	
Imagis S.A.	Warszawa				
Nabycie akcji na dzień 29.06.2011		46 407 818	71,9	71,9	Pełna
Nabycie akcji na dzień 18.07.2011		18 100 289	28,1	28,1	
Korekta wartości zakupu na dzień 31 grudnia 2011		-16 500 000			
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 marca 2012		48 008 107	100,0	100,0	

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

	<u>31.03.2012</u>
Aktywa razem	39 241
Zobowiązania razem	17 959
Przychody	55 118
Zysk netto	967

5 Zapasy

	<u>31.03.2011</u>	<u>31.03.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Materiały	0	0
Towary	4 585	14
Produkcja w toku	113	349
Wyroby gotowe	128	0
Razem	4 826	363

6 Kapitał akcyjny

	<u>31.03.2012</u>		<u>31.03.2011</u>	
	Ilość akcji w szt.	TYS. PLN	Ilość akcji w szt.	TYS. PLN
Kapitał akcyjny docelowy:				
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1 PLN każda	30 688 591	30 688 591	12 099 999	12 099 999
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:				
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1 PLN każda	30 688 591	30 688 591	12 099 999	12 099 999

7 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Spółką a jednostkami powiązanymi zostały ujawnione poniżej.

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej			Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
	<u>za okres 01.01-31.03.2012</u>	<u>za okres 01.01-31.03.2011</u>		<u>za okres 01.01-31.03.2012</u>	<u>za okres 01.01-31.03.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN		TYS. PLN	TYS. PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	0	0		0	0
2Intellect.com Sp. z o.o.	2	0		159	0
Imagis S.A.	35	0		40	0

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

	Należności i pożyczki od jednostki powiązanej			Zobowiązania i pożyczki wobec jednostki powiązanej	
	31.03.2012	31.03.2011		31.03.2012	31.03.2011
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	1 122	0		0	0
2Intellect.com Sp. z o.o.	0	0		209	0
Imagis S.A.	0	0		0	0

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

PC Guard S.A.

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

Spółka nieustająco rozszerza oprogramowanie klasy ERP, które jest podstawowym źródłem przychodów. Rozszerzenia funkcjonalne realizowane w trakcie okresu sprawozdawczego są pochodną zarówno projektów własnych jak i inicjatyw odbiorców Spółki.

Rozszerzano ponadto zakres funkcjonalny systemu łączącego cechy workflow oraz portalu korporacyjnego o nowe moduły, tak aby zaspokoić potrzeby funkcjonalne oprogramowania dla szerszego obszaru rynku.

IMAGIS S.A.

Spółka zależna prowadziła zwykłą działalność operacyjną polegającą na wytwarzaniu oraz sprzedaży oprogramowania do nawigacji samochodowej zarówno dla urządzeń dedykowanych jak i dla urządzeń mobilnych dla systemu operacyjnego Iphone oraz Android. Ponadto IMAGIS S.A. prowadziła działalność operacyjną na rynku produktów GIS. Spółka znacznie zwiększyła sprzedaż urządzeń mobilnych realizowaną w spółkach zależnych, zwłaszcza w GPS Konsorcjum.

CG FINANCE sp. z o.o.

W trakcie trwania okresu sprawozdawczego spółka zależna prowadziła działalność finansową, w szczególności udzielając pożyczek dla przedsiębiorstw kupujących systemy ERP. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło żadne zdarzenie mające istotny wpływ na działanie spółki.

2INTELLECT.COM sp. z o.o.

W trakcie okresu sprawozdawczego Spółka zależna prowadziła prace rozwojowe nad oprogramowaniem klasy Business Intelligence. W trakcie kwartału zrealizowano liczne rozszerzenia oprogramowania przygotowując je do debiutu na rynku oprogramowania BI.

9 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.

10 *Objaśnienia 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.

11 *Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych*

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

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

Zysk netto za rok 2011 został przeznaczony na pokrycie strat za lata ubiegłe oraz zwiększenie kapitału zapasowego.

13 *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 rozszerzone kwartalne sprawozdanie finansowe zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

14 *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 31.03.2012 roku tj. dzień zakończenia I kwartału 2012 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej. Emitent prowadził działalność w oparciu o siedzibę w Poznaniu jak również poprzez trzy Biura Handlowe:

1. Warszawa przy ul. Kierbedzia 4
2. Katowice przy ul. Czerwińskiego 6
3. Lublin przy ul. Związkowej 23.

W I kwartale 2012 roku emitent sprzedał posiadane akcje w jednostce stowarzyszonej Notebooki. pl S.A.

Emitent w I kwartale 2012 roku nie dokonywał podziału lub wyodrębnienia poszczególnych działów.

Emitent nie zaniechał w okresie I kwartału 2012 roku żadnego rodzaju działalności, która prowadzona była w okresach poprzednich.

15 *Opis organizacji Grupy Kapitałowej*

Na dzień zamknięcia sprawozdań finansowych za I kwartał 2012 roku grupę kapitałową PC Guard S.A. tworzyły następujące podmioty:

- PC Guard S.A.
- CG Finanse Sp. z o.o.
- Imagis S.A. wraz z podmiotami zależnymi (grupa kapitałowa Imagis S.A.)
- 2Intellect Sp. z o.o.

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.	7.820.000 akcji	100,0%	100,0%
2Intellect.com Sp. z o.o.	2.000 udziałów	50,0%	50,0%

Emitent dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych w odniesieniu do:

CG Finanse Sp. z o.o. – metoda pełna,

Grupa kapitałowa Imagis S.A. – metoda pełna,

2Intellect.com Sp. z o.o. – metoda pełna.

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

Grupa posiada zobowiązanie warunkowe z tytułu udzielonego poręczenia do umowy kredytowej zawartej przez spółkę zależną Imagis S.A. na kwotę 11,35 mln zł.

Grupa nie posiada aktywów warunkowych.

17 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.

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

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji	Wartość akcji wg wartości nominalnej	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Procent głosów na WZA
CALATRAVA CAPITAL S.A.	9 553 216	9 553 216	31,1%	9 553 216	31,1%
RUBICON PARTNERS NFI	2 126 286	2 126 286	6,9%	2 126 286	6,9%
RADAMOL LTD	1 600 005	1 600 005	5,2%	1 600 005	5,2%
Pozostali	17 409 084	17 409 084	56,7	17 409 084	56,7
Razem	30 688 591	30 688 591	100,0%	30 688 591	100,0%

19 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
Paweł Narkiewicz	Członek RN	32 800	32 800

20 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.

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

W dniu 15 lutego 2012 roku emitent udzielił poręczenia do umowy kredytowej zawartej przez spółkę zależną Imagis SA na kwotę 11,35 mln zł do dnia 13 lutego 2013 roku.

Jednostki zależne od Imagis SA: Smart Elektronik oraz GPS Konsorcjum udzielają rocznej gwarancji na sprzedawane urządzenia, jednak w okresie gwarancji klient ma prawo do wymiany uszkodzonego urządzenia, natomiast Spółki zależne wymieniają uszkodzone urządzenia u producenta.

22 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.

Emitent nie widzi szczególnych zagrożeń co do realizacji zobowiązań spółki jak i grupy kapitałowej.

Istotne znaczenie dla wyników Spółki będą miały wyceny posiadanych aktywów. W przypadku posiadanych przez Emitenta akcji IMAGIS S.A. są to wyceny oparte na dokumentacji eksperckiej. Aktywa te są okresowo poddawane testowi na utratę wartości, zaś wynik testów na utratę wartości zależy między innymi od bieżącej działalności operacyjnej spółki oraz realizacji zakładanych prognoz. Wpływ na

23 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

- popyt na systemy ERP na rynku krajowym (wpływ na działalność operacyjną Spółki)
- wielkość środków unijnych przeznaczonych na projekty informatyczne (wpływ na działalność operacyjną spółki)
- popyt na rozwiązania GIS oraz nawigacje samochodowe w tym na aplikacje nawigacyjne dla urządzeń mobilnych (wpływ na działalność operacyjną IMAGIS S.A.)
- kondycja finansowa klientów Emitenta i spółek powiązanych (wpływ na potencjalne rezerwy od należności)
- kondycja finansowa Unii Europejskiej.

VI. Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. za I kwartał 2012 roku

1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
AKTYWA			
I. Aktywa Trwałe	50 744	55 294	6 536
1. Rzeczowe aktywa trwałe	593	642	556
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	134	95	116
- wartość firmy			
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności		4 528	4 528
5. Aktywa finansowe długoterminowe	49 155	49 155	500
5.1. w jednostkach powiązanych	49 155	49 155	500
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	862	874	836
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	862	874	836
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych			
II. Aktywa Obrotowe	13 000	9 160	11 922
1. Zapasy	695	711	363
2. Należności krótkoterminowe	9 307	4 744	2 513
2.1. od jednostek powiązanych	25	17	34
2.2. od pozostałych jednostek	9 282	4 727	2 479
3. Podatek dochodowy bieżący			
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 056	2 503	4 716
4.1. w jednostkach powiązanych	450	749	4 071
4.2. w pozostałych jednostkach	1 606	1 754	645
5. Inne inwestycje krótkoterminowe			
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	299	321	401
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	643	881	3 929
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)			
Aktywa razem	63 744	64 454	18 458
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
PASYWA			
I. Kapitał własny ogółem	55 199	55 135	17 403
I.1. Kapitał własny	55 199	55 135	17 403
1. Kapitał zakładowy	30 689	30 689	12 100
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	24 311	24 311	5 966
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
6. Kapitał z aktualizacji wyceny			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	135	-828	-828

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
8. Zysk (strata) netto	64	963	165
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Zobowiązania długoterminowe	22	15	12
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	15	12
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe			
4. Dotacje rządowe			
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe			
5.1. wobec jednostek powiązanych			
5.2. wobec pozostałych jednostek			
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
6.1. wobec jednostek powiązanych			
6.2. wobec pozostałych jednostek			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 523	9 304	1 043
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe			
1.1. wobec jednostek powiązanych			
1.2. wobec pozostałych jednostek			
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8 297	8 865	740
2.1. wobec jednostek powiązanych	6 353	6 553	0
2.2. wobec pozostałych jednostek	1 944	2 312	740
3. Podatek dochodowy bieżący			
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	226	439	303
5.1. dotacje rządowe			
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów			
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów	226	439	303
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)			
Pasywa razem	63 744	64 454	18 458
Wartość księgowa	55 199	55 135	17 403
Liczba akcji (w szt.)	30 688 591	30 688 591	12 099 999
Wartość księgowa na jedną akcję	1,80	1,80	1,44
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	30 688 591	30 688 591	12 099 999
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,80	1,80	1,44

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.03.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 554	6 892	1 787
- od jednostek powiązanych	37	87	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 541	6 740	1 742
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13	152	45
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	922	3 778	1 020
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	632	3 114	767
D. Koszty sprzedaży	267	1 022	225
E. Koszty ogólnego zarządu	349	1 056	159
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	16	1 036	383
G. Pozostałe przychody operacyjne	43	296	58
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		9	8
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne	43	287	50
H. Pozostałe koszty operacyjne	55	359	166
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne	55	359	166
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	4	973	275
J. Przychody finansowe	79	452	42
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:	46	184	42
- od jednostek powiązanych	16	65	19
III. Zysk ze zbycia inwestycji	33	268	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne			
K. Koszty finansowe		237	112
I. Odsetki, w tym:			
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji		221	99
IV. Inne		16	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)	83	1 188	205
Q. Podatek dochodowy	19	225	40
R. Zysk (strata) netto (P-Q)	64	963	165
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym			
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej			
- podstawowy	0,00	0,05	0,01
- rozwodniony	0,00	0,05	0,01

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.03.2011
U. Inne całkowite dochody netto	0	0	0
I. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
II. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych			
III. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych			
IV. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
V. Całkowity dochód (U+R)	64	963	165
- Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym			
- Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Całkowity dochód na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	0,00	0,05	0,01
- rozwodniony	0,00	0,05	0,01

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.03.2011
A. Kapitał własny na początek okresu	55 135	14 492	15 928
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	55 135	14 492	15 928
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości			
I.a. Kapitał na początek okresu po korektach	55 135	14 492	15 928
1. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	30 689	11 000	11 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		19 689	1 100
a) zwiększenia		19 689	1 100
b) zmniejszenia			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	30 689	30 689	12 100
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	24 311	4 320	4 320
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		19 991	1 646
a) zwiększenia		20 235	1 646
b) zmniejszenia		244	
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	24 311	24 311	5 966
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	135	-828	-828
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	135	1 436	1 436
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	135	1 436	1 436
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	135	1 436	1 436

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.03.2011
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-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
a) zwiększenie			
b) zmniejszenie			
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-2 264	-2 264
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	135	-828	-828
8. Wynik netto	64	963	165
a) zysk netto	64	963	165
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	55 199	55 135	17 403
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	55 199	55 135	17 403
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	55 199	55 135	17 403

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.03.2011
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	83	1 188	205
II. Korekty o pozycje	-18	-3	107
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
2. Amortyzacja	61	237	58
3. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)			
4. Odsetki i dywidendy	-46	-185	-42
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-33	-55	91
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	65	1 185	312
1. Zmiana stanu należności	-35	873	385
2. Zmiana stanu zapasów	16	-418	-69
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	-568	406	-197
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-172	-165	-345
5. Podatek odroczony	-19	59	23
6. Działalność zaniechana			
7. Pozostałe pozycje			
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-713	1 940	109
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone			
2. Podatek dochodowy zapłacony		-284	-63
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	-713	1 656	46
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych			
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-713	1 656	46
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	536	3 850	62
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		25	8
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	536	3 825	54
a. w jednostkach powiązanych	316	315	
- zbycie aktywów finansowych		100	
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	300	150	
- odsetki	16	65	
- inne wpływy z aktywów finansowych			
b. w pozostałych jednostkach	220	3 510	54
- zbycie aktywów finansowych	181	3 104	
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki	30	120	42
- inne wpływy z aktywów finansowych	9	286	12
4. Inne wpływy inwestycyjne			

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.03.2011
II. Wydatki	-61	-46 338	-958
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-52	-312	-52
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-9	-46 026	-906
a. w jednostkach powiązanych		-42 982	-900
- nabycie aktywów finansowych		-41 085	-900
- udzielone pożyczki		-1 897	
b. w pozostałych jednostkach	-9	-3 044	-6
- nabycie aktywów finansowych		-3 000	
- udzielone pożyczki	-9	-44	-6
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym			
5. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	475	-42 488	-896
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	0	39 680	2 746
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		39 680	2 746
2. Kredyty i pożyczki			
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	0	0	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		0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	39 680	2 746
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	-238	-1 152	1 896
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-238	-1 152	1 896
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych			
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	881	2 033	2 033
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	643	881	3 929
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania			

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych