

**Rozszerzony raport półroczny
Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A.
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 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 ..	40

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 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku.

4 Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodził:

1. *Marcin Rywin - Członek RN*
2. *Marta Szymańska - Członek RN*
3. *Karolina Kocemba - Członek RN*

4. *Tomasz Pańczyk – Członek RN*

Rada Nadzorcza (stan na początek roku):

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

Rada Nadzorcza po NWZA z dnia 7 sierpnia 2012 roku:

1. Katarzyna Kozłowska- Członek RN
2. Dariusz Demidziuk - Członek RN
3. Tomasz Pańczyk - Członek RN
4. Krzysztof Urbański – Członek RN
5. Wojciech Skiba - 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 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).

- o 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:

- o Nazwa: Imagis S.A.
- o Siedziba: ul. Górczewska 212/226, 01-460 Warszawa,
- o Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z).
- o 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,

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 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.

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 poczynając 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 2012	I półrocze 2011
Styczeń	4,2270	3,9345
Luty	4,1365	3,9763
Marzec	4,1616	4,0119
Kwiecień	4,1721	3,9376
Maj	4,3889	3,9569
Czerwiec	4,2613	3,9866

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

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
kurs średni - arytmetyczny za 6 miesięcy	4,2246	3,9673

c) kurs najwyższy i najniższy w każdym okresie

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Kurs najwyższy	4,3889	4,0119
Kurs najniższy	4,1365	3,9345

II. Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 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	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Aktywa razem	77 823	79 367	18 263	17 969
Aktywa trwałe	44 626	49 632	10 472	11 237
Aktywa obrotowe	33 197	29 735	7 790	6 732
Pasywa razem	77 823	79 367	18 263	17 969
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 174	21 343	4 030	4 832
Zobowiązania krótkoterminowe	12 938	17 121	3 036	3 876
Zobowiązania długoterminowe	4 236	4 222	994	956
Kapitał własny	60 649	58 024	14 233	13 137
Kapitał zakładowy	30 689	30 689	7 202	6 948
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,98	2,71	0,46	0,61
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,98	2,71	0,46	0,61

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2012 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 30.06.2012 r.: 4,2613 zł/euro (tab. 125/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 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 838	3 063	1 855	772
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	112 705	50	26 678	13
Zysk z działalności operacyjnej	3 482	333	824	84
Zysk (strata) brutto	3 264	195	773	49
Zysk (strata) netto	2 561	133	606	34
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,05	0,01	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,05	0,01	0,01	0,00

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2012 - 30.06.2012 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,2246 zł/euro.

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.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 – 30.06.2011	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 – 30.06.2011
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-2 726	5 399	-645	1 361
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-115	-56 701	-27	-14 292
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	405	51 139	96	12 890
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	-2 436	-163	-577	-41
E. Środki pieniężne na początek okresu	4 184	2 033	947	513
F. Środki pieniężne na koniec okresu	1 748	1 870	410	469

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2012 – 30.06.2012 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: 4,2246 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 30.06.2012 roku: 4,2613 zł/euro (tab. 125/A/NBP/2012).

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: 3,9673 zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji F – 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).

III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
AKTYWA				
I. Aktywa Trwałe		44 626	49 632	62 717
1. Rzeczowe aktywa trwałe	18.2	794	798	931
2. Nieruchomości inwestycyjne				
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	18.1	42 104	42 754	55 720
- wartość firmy		3 717	3 717	1 803
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności	18.3		4 327	4 406
5. Aktywa finansowe długoterminowe				
5.1. w jednostkach powiązanych				
5.2. w pozostałych jednostkach				
6. Inne inwestycje długoterminowe				
7. Pozostałe należności długoterminowe		511	511	284
7.1. od jednostek powiązanych				52
7.2. od pozostałych jednostek		511	511	232
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 217	1 242	1 376
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 164	1 220	1 343
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		53	22	33
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych				
II. Aktywa Obrotowe		33 197	29 735	27 563
1. Zapasy	18.4	7 307	2 991	3 070
2. Należności krótkoterminowe	18.7	19 245	17 325	16 794
2.1. od jednostek powiązanych				20
2.2. od pozostałych jednostek		19 245	17 325	16 774
3. Podatek dochodowy bieżący				
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18.6	3 508	4 035	5 016
4.1. w jednostkach powiązanych		256	249	4 523
4.2. w pozostałych jednostkach		3 252	3 786	493
5. Inne inwestycje krótkoterminowe				
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 389	1 200	813
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 748	4 184	1 870
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)				
Aktywa razem		77 823	79 367	90 280
		30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
PASYWA				
I. Kapitał własny ogółem		60 649	58 024	60 799
I.1. Kapitał własny		59 191	57 676	42 750
1. Kapitał zakładowy	18.5	30 689	30 689	25 258
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy	18.8	26 696	24 311	19 599
5. Pozostałe kapitały rezerwowe				
6. Kapitał z aktualizacji wyceny				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		355	-1 494	-2 245
8. Zysk (strata) netto		1 451	4 170	138
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych		1 458	348	18 049
II. Zobowiązania długoterminowe		4 236	4 222	76
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		81	76	60
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		5	5	16
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		4 150	4 141	
6.1. wobec jednostek powiązanych				
6.2. wobec pozostałych jednostek		4 150	4 141	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18.9	12 938	17 121	29 405
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe		6 668	6 579	4 655
1.1. wobec jednostek powiązanych				392
1.2. wobec pozostałych jednostek		6 668	6 579	4 263
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		5 890	9 834	24 278
2.1. wobec jednostek powiązanych		508	6 149	
2.2. wobec pozostałych jednostek		5 382	3 685	24 278
3. Podatek dochodowy bieżący				
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		33	33	25
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		347	675	447
5.1. dotacje rządowe				
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów				
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów	18.10	347	675	447
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)				
Pasywa razem		77 823	79 367	90 280
Wartość księgowa		60 649	58 024	60 799
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		30 688 591	21 377 351	12 105 617
Wartość księgowa na jedną akcję		1,98	2,71	5,02
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		30 688 591	21 377 351	12 105 617
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		1,98	2,71	5,02

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

IV. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		120 543	3 113
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług		7 838	3 063
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		112 705	50
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	19.1	112 218	1 842
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		8 325	1 271
D. Koszty sprzedaży	19.1	3 036	444
E. Koszty ogólnego zarządu	19.1	1 795	434
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)		3 494	393
G. Pozostałe przychody operacyjne	19.2	169	183
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			8
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne		169	175
H. Pozostałe koszty operacyjne	19.3	181	243
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		179	243
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		3 482	333
J. Przychody finansowe	19.4	127	144
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		89	73
- od jednostek powiązanych			46
III. Zysk ze zbycia inwestycji		33	71
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		4	
V. Inne		1	
K. Koszty finansowe	19.5	546	290
I. Odsetki, w tym:		388	
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			277
IV. Inne		158	13
L. Zysk (strata) netto z udziałów w jednost. wycenianych metodą praw własności		-46	8
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)		3 264	195
Q. Podatek dochodowy	19.6	703	62
I. Część bieżąca		643	87
II. Część odroczone		60	-25
R. Zysk (strata) netto (P-Q)		2 561	133
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym		1 110	-5
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		1 451	138

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Zysk (strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,05	0,01
- rozwodniony		0,05	0,01
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			
IV. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
V. Całkowity dochód (R+U)		2 561	133
- Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym		1 110	-5
- Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 451	138
Całkowity dochód na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,05	0,01
- rozwodniony		0,05	0,01

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 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
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) podstawowy na początek okresu	30 689	11 000	11 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		19 689	14 258
a) zwiększenia		19 689	14 258
b) zmniejszenia			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	30 689	30 689	25 258
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	2 385	19 352	14 640
a) zwiększenia	2 385	20 235	14 808
b) zmniejszenia		883	168
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	26 696	24 311	19 599
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			

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
b) zmniejszenia	2 321		
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	358	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	355	-1 494	-2 245
8. Wynik netto	1 451	4 170	138
a) zysk netto	1 451	4 170	214
b) strata netto			-76
c) odpisy z zysku			
b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego			
II. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na koniec okresu	59 191	57 676	42 750
III. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	59 191	57 676	42 750
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	1 110	348	18 049
a) zwiększenie	1 120	300	18 054
b) zmniejszenie	10	-48	5
V. Kapitał udziałowców mniejszościowych na koniec okresu	1 458	348	18 049
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	60 649	58 024	60 799

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

VI. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	3 264	195
II. Korekty o pozycje	768	234
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	46	-8
2. Amortyzacja	998	117
3. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)		
4. Odsetki i dywidendy	6	-73
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-282	198
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	4 032	429
1. Zmiana stanu należności	3 275	-13 895
2. Zmiana stanu zapasów	-4 317	-2 777
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	-4 735	23 341
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-476	-564
5. Podatek odroczoney	-60	-475
6. Działalność zaniechana		
7. Pozostałe pozycje		-573
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-2 281	5 486
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone		
2. Podatek dochodowy zapłacony	-445	-87
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	-2 726	5 399
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych		
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 726	5 399
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	255	3 120
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		25
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	255	3 095
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	255	3 049
- zbycie aktywów finansowych	181	3 000
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	47	28
- inne wpływy z aktywów finansowych	27	21
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-370	-59 821
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-356	-56 036
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-14	-3 785
a. w jednostkach powiązanych	-5	-3 511

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
- nabycie aktywów finansowych		-3 059
- udzielone pożyczki	-5	-452
b. w pozostałych jednostkach	-9	-274
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	-9	-274
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-115	-56 701
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	956	51 139
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		46 484
2. Kredyty i pożyczki	956	4 655
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-551	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	-300	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-21	
8. Odsetki	-50	
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	405	51 139
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	-2 436	-163
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-2 436	-163
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 184	2 033
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	1 748	1 870
- 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 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 01.01-30.06.2012</u>		<u>za okres 01.01-30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2012</u>
	TYS. PLN		TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody ze sprzedaży	7 838		112 705	120 543
Wynik segmentu na sprzedaży	1 322		2 172	3 494
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne				0
Pozostałe przychody operacyjne				167
Pozostałe koszty operacyjne				-179
Przychody finansowe				127
Koszty finansowe				-546
Zaokrąglenia				0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych				247
Zysk przed opodatkowaniem				3 310
Podatek dochodowy				-703
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności				-46
Zysk netto				2 561

2011			
	<u>segment A</u>	<u>segment B</u>	<u>Razem:</u>
	<u>za okres 01.01-30.06.2011</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2011</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2011</u>
	<u>TYS. PLN</u>	<u>TYS. PLN</u>	<u>TYS. PLN</u>
Przychody ze sprzedaży	3 063	50	3 113
Wynik segmentu na sprzedaży	401	-8	393
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne			0
Pozostałe przychody operacyjne			183
Pozostałe koszty operacyjne			-243
Przychody finansowe			144
Koszty finansowe			-290
Zaokrąglenia			
Zysk przed opodatkowaniem			187
Podatek dochodowy			-62
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności			8
Zysk netto			133

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 zawarł 18 nowych umów 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.

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 nie dokonywał emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Zgodnie z uchwałą ZWZA z dnia 9 maja 2012 roku zysk netto za rok 2011 został przeznaczony na pokrycie strat za lata ubiegłe oraz zwiększenie kapitału zapasowego.

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 półroczne 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 30.06.2012 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 półroczu 2012 roku emitent sprzedał posiadane akcje w jednostce stowarzyszonej Notebooki. pl S.A.

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

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

9 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na dzień zamknięcia sprawozdań finansowych za I półrocze 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 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.

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

W I półroczu 2012 roku nastąpił wzrost zobowiązań warunkowych grupy o kwotę 6 mln złotych. Na dzień 30 czerwca 2012 roku grupa posiadała zobowiązanie warunkowe z tytułu udzielonego poręczenia do umowy kredytowej zawartej przez spółkę zależną Imagis S.A. na kwotę 17,35 mln zł.

Grupa nie posiada 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

Zarząd Grupy podtrzymuje wcześniej publikowane prognozy na rok bieżący.

Poniżej wykonanie prognozy za I półrocze 2012:

	Prognoza	Wykonanie	% wykonania
	I półrocze 2012		
Przychody	123 500	120 543	98%
EBITDA	3 500	4 480	128%
Zysk netto	2 620	2 561	98%

12 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%

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
Paweł Narkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	32.800	32.800

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.

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej			Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
	<u>za okres 01.01-30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2011</u>		<u>za okres 01.01-30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	1	1		0	0
2Intellect.com Sp. z o.o.	14	99		311	69
Imagis S.A.	35	0		40	0

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

	Pozostałe wpływy (odsetki, sprzedaż pap. wart.) od jednostki powiązanej			Pozostałe wydatki (odsetki, zakup pap. wart.) do jednostki powiązanej	
	<u>za okres 01.01-30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2011</u>		<u>za okres 01.01-30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	17	0		0	0
Calatrava	4 529	0		0	0

	Należności i pożyczki od jednostki powiązanej			Zobowiązania i pożyczki wobec jednostki powiązanej	
	<u>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>		<u>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	776	300		0	0

2Intellect.com Sp. z o.o.	11	0	86	0
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

W dniu 15 lutego 2012 roku emitent udzielił poręczenia do umowy kredytowej zawartej przez spółkę zależną Imagis S.A. na kwotę 11,35 mln zł do dnia 8 lutego 2013 roku. W dniu 25 czerwca 2012 roku aneksem podwyższono wartość poręczenia do kwoty 17,35 mln zł.

Jednostki zależne od Imagis S.A.: 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.

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

Emitent nie widzi szczególnych zagrożeń co do realizacji zobowiązań spółki. 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. Ewentualna korekta wyceny nie będzie miała wpływu na możliwość realizacji zobowiązań finansowych przez Spółkę.

18 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

1.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Wartość firmy	Nabyte know-how	Licencje, patenty	Inne	Zaliczki na WNiP	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2011	0	358	86	5	0	449
+ Zwiększenia			2 615			2 615
- Zmniejszenia	-522	-15 978			-716	-17 216
+ Nabycie spółek zależnych	4 239	47 684	10 546	385	746	63 600
Na dzień 31 grudnia 2011	3 717	32 064	13 247	390	30	49 448
+ Zwiększenia					184	184
- Zmniejszenia						0
+ Nabycie spółek zależnych						0
Na dzień 30 czerwca 2012	3 717	32 064	13 247	390	214	49 632
UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2011	0	258	75	5	0	338
+ Zwiększenia		10	790			800
- Zmniejszenia						0
+ Nabycie spółek zależnych			5 171	385		5 556

Na dzień 31 grudnia 2011	0	268	6 036	390	0	6 694
+ Zwiększenia		5	829			834
- Zmniejszenia						0
+ Nabycie spółek zależnych						0
Na dzień 30 czerwca 2012	0	273	6 865	390	0	7 528
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2011	3 717	31 796	7 211	0	30	42 754
Na dzień 30 czerwca 2012	3 717	31 791	6 382	0	214	42 104

18.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
WARTOŚĆ BRUTTO					
Na dzień 1 stycznia 2011	75	250	868	82	1 275
+ Zwiększenia	28	40	216	74	358
- Zmniejszenia		-9	-41		-50
+ Nabycie spółek zależnych	387	461	357	79	1 284
Na dzień 31 grudnia 2011	490	742	1 400	235	2 867
+ Zwiększenia		34		132	166
- Zmniejszenia		-12	-48		-60
+ Nabycie spółek zależnych					
Na dzień 30 czerwca 2012	490	764	1 352	367	2 973
UMORZENIE					
Na dzień 1 stycznia 2011	17	194	446	51	708
+ Zwiększenia	9	58	187	62	316
- Zmniejszenia		-8	-41		-49
+ Nabycie spółek zależnych	387	318	326	63	1 094
Na dzień 31 grudnia 2011	413	562	918	176	2 069
+ Zwiększenia	5	44	93	22	164
- Zmniejszenia		-6	-48		-54
+ Nabycie spółek zależnych					
Na dzień 30 czerwca 2012	418	600	963	198	2 179
WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 31 grudnia 2011	77	180	482	59	798
Na dzień 30 czerwca 2012	72	164	389	169	794

18.3 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 30 czerwca 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 30 czerwca 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 30 czerwca 2012		48 008 107	100,0	100,0	

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

	30.06.2012
Aktywa razem	38 928
Zobowiązania razem	16 366
Przychody	117 516

Zysk netto	2 320
------------	-------

18.4 ZAPASY

	<u>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Materiały	0	0
Towary	6 829	2 684
Produkcja w toku	166	37
Wyroby gotowe	312	349
Razem	7 307	3 070

18.5 KAPITAŁ AKCYJNY

	<u>30.06.2012</u>		<u>30.06.2011</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	25 258 447	25 258 447
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:				
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1 PLN każda	30 688 591	30 688 591	25 258 447	25 258 447

18.6 UDZIELONE POŻYCZKI

	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2011	1 501
Zwiększenia	1 374
Zmniejszenia	-441
Na dzień 31 grudnia 2011	2 434
Zwiększenia	86
Zmniejszenia	-371
Na dzień 30 czerwca 2012	2 149
W tym kapitał	2 149
W tym odsetki	

15.7 NALEŻNOŚCI

	<u>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Razem należności handlowe brutto	17 389	15 311
Odpis aktualizujący należności	-1 041	-1 074
Razem należności handlowe netto	16 348	14 237

Pozostałe należności	2 897	2 557
Razem należności netto:	19 245	16 794

18.8 KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2012	22 341
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0
Koszty emisji kapitału akcyjnego	0
Na dzień 30 czerwca 2012	22 341

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	Rezerwa na inne koszty	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2012	171	504	675
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	15	147	162
Wykorzystanie rezerwy		487	487
Rozwiązanie rezerwy	3		3
Stan na dzień 30 czerwca 2012	183	164	347

19 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

19.1 KOSZTY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01-30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	998	117
Zużycie materiałów i energii	1 392	242
Usługi obce	2 044	518
Podatki i opłaty	36	38
Koszty pracownicze	3 450	1 521

Inne koszty rodzajowe	1 006	241
Wartość sprzedanych towarów	108 329	44
Razem koszty operacyjne	117 255	2 721
Minus wartość sprzedanych towarów	-108 329	-44
Minus koszty sprzedaży	-3 036	-444
Minus koszty ogólnego zarządu	-1 795	-434
Minus zmiana stanu produktów	-202	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3 893	1 799

19.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	49	148
Rozwiązanie rezerw	3	26
Uzyskane odszkodowanie	27	
Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych		8
Dotacje		
Odpis z tytułu likwidacji kapitału rezerwowego		
Inne przychody	90	1
Razem pozostałe przychody operacyjne	169	183

19.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	77	222
Koszty windykacji należności	57	
Naprawy powypadkowe środków transportu	14	
Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	2	
Spisane należności	4	
Zawiązanie rezerwy z tytułu urlopu wypoczynkowego	15	20
Inne koszty	12	1
Razem pozostałe koszty operacyjne	181	243

19.4 PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>
--	---------------------------------------	---------------------------------------

	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek	89	73
Zysk na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	33	71
Aktualizacja wyceny wartości inwestycji	4	
Nadwyżka z emisji akcji (odsetki)		
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi		
Inne przychody	1	
Razem przychody finansowe	127	144

19.5 KOSZTY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Koszty odsetek	388	
Koszty założenia spółki akcyjnej nie pokryte kapitałem		
Odpis aktualizujący aktywa finansowe		277
Koszty emisji akcji		
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	158	
Inne koszty finansowe		13
Razem koszty finansowe	546	290

19.6 PODATEK DOCHODOWY

	<u>za okres 01.01- 30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	643	87
Podatek odroczony:		
zmiana stanu aktywów	-55	31
zmiana stanu rezerwy	5	6
Razem	703	62

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: 4.184 tys. zł

Zmiana: zmniejszenie 2.436 tys. zł

Środki pieniężne przyjęte do sprawozdania z przepływów pieniężnych na koniec okresu (BZ):
- kasa i rachunki bankowe: 1.748 tys. zł.

21 Dodatkowe noty objaśniające

21.1 Informacja o instrumentach finansowych

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego i operacyjnego. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz zakupione obligacje, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Ryzyko stopy procentowej

Do instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej należą kredyty w rachunku bieżącym oraz pozostałe zobowiązania finansowe (umowy leasingu finansowego). W ocenie Grupy poziom ryzyka stopy procentowej jest nieistotny. Grupa nie korzysta z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, dlatego wszelkie ruchy rynkowych stóp procentowych mogą mieć odzwierciedlenie w ponoszonych kosztach odsetkowych. Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i zobowiązania nie są oprocentowane i mają terminy płatności do jednego roku.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w podmiocie dominującym występuje w ograniczonym zakresie i dotyczy drobnych zakupów usług informatycznych. Na dzień bilansowy podmiot dominujący nie posiada otwartych pozycji w walutach obcych.

Ryzyko walutowe występuje jedynie w spółce zależnej Imagis S.A. i jej spółkach zależnych z tytułu zawieranych transakcji w euro oraz USD.

Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w innych walutach niż waluta funkcjonalna Grupy. Około 3% transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta funkcjonalna Grupy, podczas gdy około 20-30% kosztów wyrażonych jest w walutach innych niż funkcjonalna. Ponieważ obroty zagraniczne są nieznaczne w ogólnej kwocie obrotów, ryzyko strat na tych transakcjach jest niewielkie. Grupa nie korzysta z transakcji zabezpieczających przed ryzykiem kursowym. Jednakże przy większych transakcjach walutowych Grupa negocjuje z bankiem ją obsługującym kursy walutowe stosowane przy rozliczeniu tych transakcji.

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. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym oraz umowy leasingu finansowego. Grupa stara się kontrolować poziom zobowiązań finansowych, tak by w każdym dowolnym okresie poziom zobowiązań, które przypadają do spłaty w ciągu najbliższych 12 miesięcy, nie stanowił zagrożenia dla możliwości płatniczych Grupy.

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>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>
	<u>TYS. PLN</u>	<u>TYS. PLN</u>
a. Zobowiązania ogółem	17 174	29 481
b. minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-1 748	-1 870
c. Zadłużenia netto (a+b)	15 426	27 611
d. Kapitał własny ogółem	60 649	60 799
e. Kapitał ogółem	76 075	88 410
Wskaźnik zadłużenia	20%	31%

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa posiadała zobowiązania pozabilansowe wynikające z zabezpieczenia trwających umów leasingu oraz kredytu w rachunku bieżącym weksłami własnymi „in blanco” wystawionymi przez Imagis S.A.

W dniu 15 lutym 2012 roku emitent udzielił poręczenia do umowy kredytowej zawartej przez spółkę zależną Imagis S.A. na kwotę 11,35 mln zł do dnia 8 lutego 2013 roku. W dniu 25 czerwca 2012 roku aneksem podwyższono wartość poręczenia do kwoty 17,35 mln zł.

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)	Za okres 01.01-30.06.2012	Planowane 2012
1. Wartości niematerialne i prawne	184	50
2. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym	166	185
a. Grunty, budynki i budowle	0	25
b. Urządzenia techniczne i maszyny	34	40
c. Środki transportu	0	50
d. Inne środki trwałe	132	70
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>za okres 01.01-30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2011</u>		<u>za okres 01.01-30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	1	1		0	0
2Intellect.com Sp. z o.o.	14	99		311	69
Imagis S.A.	35	0		40	0

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

	Pozostałe wpływy (odsetki, sprzedaż pap. wart.) od jednostki powiązanej			Pozostałe wydatki (odsetki, zakup pap. wart.) do jednostki powiązanej	
	<u>za okres 01.01-30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2011</u>		<u>za okres 01.01-30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	17	0		0	0
Calatrava	4 529	0		0	0

	Należności i pożyczki od jednostki powiązanej			Zobowiązania i pożyczki wobec jednostki powiązanej	
	<u>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>		<u>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	776	300		0	0
2Intellect.com Sp. z o.o.	11	0		86	0
Imagis S.A.	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

	<u>za okres 01.01-30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2011</u>
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Stanowiska robotnicze	0	0
Stanowiska nierobotnicze	82	59
Razem	82	59

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- 30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Dariusz Grześkowiak	122	65
Mariusz Bławat	122	65
Razem	244	130

Rada Nadzorcza – wynagrodzenie za udział w Radzie Nadzorczej:

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia za udział w posiedzeniach zarówno za I półrocze 2012, jak i za I półrocze 2011 roku.

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 sprawozdaniami

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 2012 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 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku.

4 Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodził:

5. *Marcin Rywin - Członek RN*
6. *Marta Szymańska - Członek RN*
7. *Karolina Kocemba - Członek RN*
8. *Tomasz Pańczyk – Członek RN*

Rada Nadzorcza (stan na początek roku):

6. Paweł Narkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
7. Łukasz Motuła - Wiceprzewodniczący RN
8. Tomasz Pańczyk - Członek RN
9. Katarzyna Kozłowska – Członek RN
10. Wojciech Skiba - Członek RN

Rada Nadzorcza po NWZA z dnia 7 sierpnia 2012 roku:

6. Katarzyna Kozłowska- Członek RN
7. Dariusz Demidziuk - Członek RN
8. Tomasz Pańczyk - Członek RN
9. Krzysztof Urbański – Członek RN
10. Wojciech Skiba - 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 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.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. za I półrocze 2012 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 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 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 2012 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 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.

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 ODROZCZONEGO 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 ODROZCHONY 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 2012	I półrocze 2011
Styczeń	4,2270	3,9345
Luty	4,1365	3,9763
Marzec	4,1616	4,0119
Kwiecień	4,1721	3,9376
Maj	4,3889	3,9569
Czerwiec	4,2613	3,9866

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

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
kurs średni - arytmetyczny za 6 miesięcy	4,2246	3,9673

c) kurs najwyższy i najniższy w każdym okresie

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Kurs najwyższy	4,3889	4,0119
Kurs najniższy	4,1365	3,9345

Wybrane dane finansowe z jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 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	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Aktywa razem	57 042	64 454	13 386	14 593
Aktywa trwałe	50 654	55 294	11 887	12 519
Aktywa obrotowe	6 388	9 160	1 499	2 074
Pasywa razem	57 042	64 454	13 386	14 593
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 681	9 319	394	2 110
Zobowiązania krótkoterminowe	1 665	9 304	391	2 107
Zobowiązania długoterminowe	16	15	4	3
Kapitał własny	55 361	55 135	12 992	12 483
Kapitał zakładowy	30 689	30 689	7 202	6 948
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,80	2,58	0,42	0,58
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,80	2,58	0,42	0,58

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2012 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 30.06.2012 r.: 4,2613 zł/euro (tab. 125/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 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 426	3 146	811	793
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	83	50	20	13
Zysk z działalności operacyjnej	176	439	42	111
Zysk (strata) brutto	276	292	65	74
Zysk (strata) netto	226	231	53	58
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,01	0,02	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,01	0,02	0,00	0,00

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2012 - 30.06.2012 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,2246 zł/euro.

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.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 – 30.06.2011	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 – 30.06.2011
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-1 259	154	-298	39
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	858	-30 705	203	-7 740
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0	28 898	0	7 284
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	-401	-1 653	-95	-417
E. Środki pieniężne na początek okresu	881	2 033	199	513
F. Środki pieniężne na koniec okresu	480	380	113	95

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2012 – 30.06.2012 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: 4,2246 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 30.06.2012 roku: 4,2613 zł/euro (tab. 125/A/NBP/2012).

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: 3,9673 zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji F – 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).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTAUCJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
AKTYWA				
I. Aktywa Trwałe		50 654	55 294	53 114
1. Rzeczowe aktywa trwałe		544	642	737
2. Nieruchomości inwestycyjne				
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		130	95	98
- wartość firmy				
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności			4 528	4 528
5. Aktywa finansowe długoterminowe		49 155	49 155	46 908
5.1. w jednostkach powiązanych	1.1	49 155	49 155	46 908
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		825	874	843
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		825	874	843
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych				
II. Aktywa Obrotowe		6 388	9 160	8 485
1. Zapasy	1.2	742	711	447
2. Należności krótkoterminowe	1.5	3 230	4 744	2 628
2.1. od jednostek powiązanych		40	17	10
2.2. od pozostałych jednostek		3 190	4 727	2 618
3. Podatek dochodowy bieżący				
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.4	1 687	2 503	4 835
4.1. w jednostkach powiązanych		100	749	4 371
4.2. w pozostałych jednostkach		1 587	1 754	464
5. Inne inwestycje krótkoterminowe				
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		249	321	195
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		480	881	380
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)				
Aktywa razem		57 042	64 454	61 599
		30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
PASYWA				
I. Kapitał własny ogółem		55 361	55 135	43 621
I.1. Kapitał własny		55 361	55 135	43 621
1. Kapitał zakładowy	1.3	30 689	30 689	25 258
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy		24 446	24 311	18 960
5. Pozostałe kapitały rezerwowe				
6. Kapitał z aktualizacji wyceny				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych			-828	-828
8. Zysk (strata) netto		226	963	231
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych				

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTAUCJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
II. Zobowiązania długoterminowe		16	15	17
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16	15	17
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	1.6	1 665	9 304	17 961
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe				
1.1. wobec jednostek powiązanych				
1.2. wobec pozostałych jednostek				
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 452	8 865	17 756
2.1. wobec jednostek powiązanych		594	6 553	0
2.2. wobec pozostałych jednostek		858	2 312	17 756
3. Podatek dochodowy bieżący				
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1.7	213	439	205
5.1. dotacje rządowe				
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów				
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów		213	439	205
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)				
Pasywa razem		57 042	64 454	61 599
Wartość księgowa		55 361	55 135	43 621
Liczba akcji (w szt.)		30 688 591	21 377 351	12 105 617
Wartość księgowa na jedną akcję		1,80	2,58	3,60
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		30 688 591	21 377 351	12 105 617
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		1,80	2,58	3,60

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		3 509	3 196
- od jednostek powiązanych		41	83
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług		3 426	3 146
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		83	50
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	2.1	1 997	1 845
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		1 512	1 351
D. Koszty sprzedaży	2.1	571	444
E. Koszty ogólnego zarządu	2.1	729	409
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)		212	498
G. Pozostałe przychody operacyjne	2.2	70	184
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2	9
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne		68	175
H. Pozostałe koszty operacyjne	2.3	106	243
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		106	243
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		176	439
J. Przychody finansowe	2.4	100	143
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		67	72
- od jednostek powiązanych		27	46
III. Zysk ze zbycia inwestycji		33	71
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne			
K. Koszty finansowe	2.5	0	290
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)		276	292
Q. Podatek dochodowy	2.6	50	61
I. część bieżąca		0	86
II. Część odroczone		50	- 25
R. Zysk (strata) netto (P-Q)		226	231
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym			
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej			

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,01	0,02
- rozwodniony		0,01	0,02
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			
IV. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
V. Całkowity dochód (R+U)		226	231
- Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym			
- Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Całkowity dochód na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,01	0,02
- rozwodniony		0,01	0,02

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.06.2011
A. Kapitał własny na początek okresu	55 135	14 492	14 492
I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu	55 135	14 492	14 492
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości			
I.a. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu po korektach	55 135	14 492	14 492
1. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	30 689	11 000	11 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		19 689	14 258
a) zwiększenia		19 689	14 258
b) zmniejszenia			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	30 689	30 689	25 258
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	135	19 991	14 640
a) zwiększenia	135	20 235	14 808
b) zmniejszenia		244	168
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	24 446	24 311	18 960
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	135		

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.06.2011
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	1 436	1 436
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	-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	0	-828	-828
8. Wynik netto	226	963	231
a) zysk netto	226	963	231
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	55 361	55 135	43 621
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	55 361	55 135	43 621
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	55 361	55 135	43 621

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	276	292
II. Korekty o pozycje	21	242
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	123	116
3. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)		
4. Odsetki i dywidendy	-67	-71
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-35	197
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	297	534
1. Zmiana stanu należności	6 042	271
2. Zmiana stanu zapasów	-31	-154
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	-7 413	-197
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-104	-239
5. Podatek odroczony	-50	25
6. Działalność zaniechana		
7. Pozostałe pozycje		
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-1 259	240
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone		
2. Podatek dochodowy zapłacony		-86
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	-1 259	154
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych		
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 259	154
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	935	3 118
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	25
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	926	3 093
a. w jednostkach powiązanych	677	46
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	650	
- odsetki	27	46
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b. w pozostałych jednostkach	249	3 047
- zbycie aktywów finansowych	181	3 000
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	41	26
- inne wpływy z aktywów finansowych	27	21
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-77	-33 823
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-68	-218
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-9	-33 605
a. w jednostkach powiązanych		-33 592

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
- nabycie aktywów finansowych		-32 892
- udzielone pożyczki		-700
b. w pozostałych jednostkach	-9	-13
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	-9	-13
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	858	-30 705
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0	28 898
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	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)	0	28 898
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	-401	-1 653
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-401	-1 653
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	881	2 033
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	480	380
- 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
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 30 czerwca 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 30 czerwca 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 30 czerwca 2012		48 008 107	100,0	100,0	

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

	<u>30.06.2012</u>
Aktywa razem	38 928
Zobowiązania razem	16 366
Przychody	117 516
Zysk netto	2 320

1.2 ZAPASY

	<u>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Materiały		
Towary	328	98
Produkcja w toku	102	
Wyroby gotowe	312	349
Razem	742	447

1.3 KAPITAŁ AKCYJNY

	<u>30.06.2012</u>		<u>30.06.2011</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	25 258 447	25 258 447
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:				
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1 PLN każda	30 688 591	30 688 591	25 258 447	25 258 447

1.4 UDZIELONE POŻYCZKI

	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2011	1 501
Zwiększenia	1 941
Zmniejszenia	-441
Na dzień 31 grudnia 2011	3 001
Zwiększenia	9
Zmniejszenia	-677
Na dzień 30 czerwca 2012	2 333
W tym kapitał	2 333
W tym odsetki	

1.5 NALEŻNOŚCI

	<u>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Razem należności handlowe brutto	3 974	3 375
Odpis aktualizujący należności	-809	- 825
Razem należności handlowe netto	3 165	2 550
Pozostałe należności	65	78
Razem należności netto:	3 230	2 628

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	Rezerwa na inne koszty	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2012	171	268	439
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	15	30	45
Wykorzystanie rezerwy		268	268
Rozwiązanie rezerwy	3		3
Stan na dzień 30 czerwca 2012	183	30	213

2 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

2.1 KOSZTY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	123	116
Zużycie materiałów i energii	340	242
Usługi obce	698	517
Podatki i opłaty	29	35
Koszty pracownicze	1 861	1 507
Inne koszty rodzajowe	316	236
Wartość sprzedanych towarów	5	44
Razem koszty operacyjne	3 372	2 697
Minus wartość sprzedanych towarów	-5	-44
Minus koszty sprzedaży	-571	-444
Minus koszty ogólnego zarządu	-729	-409
Minus zmiana stanu produktów	-75	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 992	1 800

2.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	49	148
Rozwiązanie rezerw	3	26
Uzyskane odszkodowanie	16	
Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	2	9
Dotacje		
Odpis z tytułu likwidacji kapitału rezerwowego		
Inne przychody		1
Razem pozostałe przychody operacyjne	70	184

2.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	77	222
Koszty windykacji należności		
Naprawy powypadkowe środków transportu	14	
Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych		
Spisane należności		
Zawiązanie rezerwy z tytułu urlopu wypoczynkowego	15	20
Inne koszty		1
Razem pozostałe koszty operacyjne	106	243

2.4 PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek	67	72
Zysk na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	33	71
Aktualizacja wyceny wartości inwestycji		
Nadwyżka z emisji akcji (odsetki)		
Nadwyżka dodatnich różnic dodatnich kursowych nad ujemnymi		
Inne przychody		
Razem przychody finansowe	100	143

2.5 KOSZTY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Koszty odsetek		
Koszty założenia spółki akcyjnej nie pokryte kapitałem		
Odpis aktualizujący aktywa finansowe		277
Koszty emisji akcji		
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi		
Inne koszty finansowe		13
Razem koszty finansowe	0	290

2.6 PODATEK DOCHODOWY

	<u>za okres 01.01- 30.06.2012</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	86
Podatek odroczony:		
zmiana stanu aktywów	-49	31
zmiana stanu rezerwy	1	6
Razem	50	61

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: 881 tys. zł

Zmiana: zmniejszenie 401 tys. zł

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

- kasa i rachunki bankowe: 480 tys. zł.

Poznań, dnia 13 sierpnia 2012 roku.