

Raport roczny
Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A.
za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku



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

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

Podstawa prawna przekazania raportu rocznego:
§ 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	11
III	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
IV	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	16
V	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	18
VI	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	20
VII	Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22

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: Mariusz Bławat – Prezes 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

Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

4 Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 roku:

1. Mariusz Bławat – Prezes Zarząd.

W dniu 24 września 2012 roku nastąpiła zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu. Z funkcji Prezesa Zarządu zrezygnował Pan Dariusz Grześkowiak.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

1. *Katarzyna Kozłowska* - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. *Tomasz Pańczyk* - Wiceprzewodniczący RN
3. *Wojciech Skiba* - Sekretarz RN
4. *Dariusz Demidziuk* - Członek RN
5. *Krzysztof Urbański* – Członek RN.

Rada Nadzorcza (stan na początek roku):

1. *Paweł Narkiewicz* - Przewodniczący RN
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* - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. *Tomasz Pańczyk* - Wiceprzewodniczący RN
3. *Wojciech Skiba* - Sekretarz RN
4. *Dariusz Demidziuk* - Członek RN
5. *Krzysztof Urbański* – 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 31 grudnia 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 S.A.
 - 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.

W dniu 31 stycznia 2013 Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu zarejestrował przekształcenie spółki 2intellect.com Sp. z o.o. w spółkę akcyjną i zarejestrował pod numerem KRS 0000449009.

- 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 na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 76,6%, w całkowitej liczbie głosów 76,6 %. 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 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 2012 rok jest kolejnym rocznym 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. Zamiany 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 rocznym 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 2012 rok sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 rok 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.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantie kalkulacyjnym. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

13 Główne zmiany spowodowane przejściem na MSR/MSSF

Nie wystąpiły.

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

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Oprogramowanie użytkowe do komputerów ujmowane jest w sprawozdaniu w wartości netto, to jest w wartości początkowej (cenie nabycia) pomniejszonej o dotychczas dokonane odpisy

amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

LEASING

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

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

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

zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w ciągu roku obrotowego.

NALEŻNOŚCI

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

ZOBOWIĄZANIA

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

ZAPASY

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

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

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

Rezerwy tworzy się gdy:

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

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

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA

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

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

Zarówno przychody, jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, 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 w 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 bilansowy;
- 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	2012	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
Lipiec	4,1086	4,0125
Sierpień	4,1838	4,1445
Wrzesień	4,1138	4,4112
Październik	4,1350	4,3433
Listopad	4,1064	4,5494
Grudzień	4,0882	4,4168

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

	2012	2011
kurs średni - arytmetyczny za 12 miesięcy	4,1736	4,1401

c) kurs najwyższy i najniższy w każdym okresie

	2012	2011
Kurs najwyższy	4,3889	4,5494
Kurs najniższy	4,1064	3,9345

II Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku przeliczone na euro, a także zasady przyjęte do ich przeliczenia

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	PLN		EUR	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa razem	86 978	79 367	21 275	17 969
Aktywa trwałe	61 074	49 632	14 939	11 237
Aktywa obrotowe	25 904	29 735	6 336	6 732
Pasywa razem	86 978	79 367	21 275	17 969
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 859	21 343	4 858	4 832
Zobowiązania krótkoterminowe	16 177	17 121	3 957	3 876
Zobowiązania długoterminowe	3 682	4 222	901	956
Kapitał własny	67 119	58 024	16 418	13 137
Kapitał zakładowy	30 689	30 689	7 507	6 948
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,19	2,71	0,53	0,61
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,19	2,71	0,53	0,61

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2012 r.: 4,0882 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2012).

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

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	PLN		EUR	
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 696	12 445	4 000	3 006
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	502 871	20 853	120 489	5 037
Zysk z działalności operacyjnej	12 001	4 374	2 875	1 056
Zysk (strata) brutto	11 100	5 240	2 660	1 266
Zysk (strata) netto	8 639	4 259	2 070	1 029
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,16	0,20	0,04	0,05
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,16	0,20	0,04	0,05

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1736 zł/euro.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1401 zł/euro.

Podstawowe sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	14 443	-2 250	3 461	-543
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-16 272	-39 686	-3 899	-9 586
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-327	44 087	-78	10 649
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	-2 156	2 151	-517	520
E. Środki pieniężne na początek okresu	4 184	2 033	947	513
F. Środki pieniężne na koniec okresu	2 028	4 184	496	947

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2012 – 31.12.2012 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: 4,1736 zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2011 roku: 4,4168 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2011),
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2012 roku: 4,0882 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2012).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2011 – 31.12.2011 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: 4,1401 zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2010 roku: 3,9603 zł/euro (tab. 255/A/NBP/2010),
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2011 roku: 4,4168 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2011).

III Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA			
I. Aktywa Trwałe		61 074	49 632
1. Rzeczowe aktywa trwałe	18.2	922	798
2. Nieruchomości inwestycyjne		0	0
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	18.1	58 639	42 754
- wartość firmy		19 534	3 717
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności	18.3	0	4 327
5. Aktywa finansowe długoterminowe		0	0
5.1. w jednostkach powiązanych		0	0
5.2. w pozostałych jednostkach		0	0
6. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
7. Pozostałe należności długoterminowe		286	511
7.1. od jednostek powiązanych		0	0
7.2. od pozostałych jednostek		286	511
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 227	1 242
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 227	1 220
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	22
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych		0	0
II. Aktywa Obrotowe		25 904	29 735
1. Zapasy	18.4	4 884	2 991
2. Należności krótkoterminowe	18.8	15 269	17 325
2.1. od jednostek powiązanych		394	0
2.2. od pozostałych jednostek		14 875	17 325
3. Podatek dochodowy bieżący		0	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18.6/18.7	2 436	4 035
4.1. w jednostkach powiązanych		0	249
4.2. w pozostałych jednostkach		2 436	3 786
5. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 287	1 200
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 028	4 184
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)		0	0
Aktywa razem		86 978	79 367
		31.12.2012	31.12.2011
PASYWA			
I. Kapitał własny ogółem		67 119	58 024
I.1. Kapitał własny		61 852	57 676
1. Kapitał zakładowy	18.5	30 689	30 689
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		0	0
4. Kapitał zapasowy	18.9	23 754	24 311
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		2 100	0
6. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		355	-1 494
8. Zysk (strata) netto		4 954	4 170
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.12.2012	31.12.2011
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych		5 268	348
II. Zobowiązania długoterminowe		3 682	4 222
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		77	76
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		20	5
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0
4. Dotacje rządowe		0	0
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe		22	0
5.1. wobec jednostek powiązanych		0	0
5.2. wobec pozostałych jednostek		22	0
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		3 563	4 141
6.1. wobec jednostek powiązanych		0	0
6.2. wobec pozostałych jednostek		3 563	4 141
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18.10	16 177	17 121
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe		11 718	6 579
1.1. wobec jednostek powiązanych		0	0
1.2. wobec pozostałych jednostek		11 718	6 579
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		3 399	9 834
2.1. wobec jednostek powiązanych		0	6 149
2.2. wobec pozostałych jednostek		3 399	3 685
3. Podatek dochodowy bieżący		0	0
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		34	33
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		1 026	675
5.1. dotacje rządowe		0	0
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów	18.11	1 026	675
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0	0
Pasywa razem		86 978	79 367
Wartość księgowa		67 119	58 024
Liczba akcji (w szt.)		30 688 591	21 377 351
Wartość księgowa na jedną akcję		2,19	2,71
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		30 688 591	21 377 351
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		2,19	2,71

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 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		519 567	33 298
- od jednostek powiązanych		0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług		16 696	12 445
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		502 871	20 853
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	19.1	494 993	23 921
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		24 574	9 377
D. Koszty sprzedaży	19.1	7 040	3 053
E. Koszty ogólnego zarządu	19.1	5 396	2 571
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)		12 138	3 753
G. Pozostałe przychody operacyjne	19.2	648	1 145
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	8
II. Dotacje		0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
IV. Inne przychody operacyjne		648	1 137
H. Pozostałe koszty operacyjne	19.3	785	524
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		425	0
III. Inne koszty operacyjne		360	524
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		12 001	4 374
J. Przychody finansowe	19.4	1 505	1 444
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
II. Odsetki, w tym:		470	231
- od jednostek powiązanych		9	48
III. Zysk ze zbycia inwestycji		1 035	916
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
V. Inne		0	297
K. Koszty finansowe	19.5	2 607	507
I. Odsetki, w tym:		680	268
- dla jednostek powiązanych		0	0
II. Strata ze zbycia inwestycji		0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji		1 219	225
IV. Inne		708	14
L. Zysk (strata) netto z udziałów w jednost. wycenianych metodą praw własności		-46	-71
M. Odpis wartości firmy z konsolidacji		0	0
N. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		247	0
O. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0
P. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L+M+N+O)		11 100	5 240
Q. Podatek dochodowy	19.6	2 461	981
R. Zysk (strata) netto (P-Q)		8 639	4 259
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym		3 686	89
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		4 954	4 170
Zysk (strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,16	0,20
- rozwodniony		0,16	0,20

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
U. Inne całkowite dochody netto		0	0
I. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
II. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	0
III. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych		0	0
IV. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
V. Całkowity dochód (U+R)		8 639	4 259
- Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym		3 686	89
- Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		4 954	4 170
Całkowity dochód na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,16	0,20
- rozwodniony		0,16	0,20

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

V Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. Kapitał własny na początek okresu	58 024	13 714
I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu	58 024	13 714
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0
I.a. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu po korektach	58 024	13 714
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	30 689	11 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	19 689
a) zwiększenia (z tytułu)	0	19 689
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	30 689	30 689
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	24 311	4 959
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-557	19 352
a) zwiększenia	2 322	20 235
b) zmniejszenia	2 879	883
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	23 754	24 311
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	2 100	0
a) zwiększenia	2 100	0
b) zmniejszenia	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 100	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	0	0
7.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
7.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 676	-2 245
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 679	1 436
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 679	1 436
a) zwiększenia	0	0

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
b) zmniejszenia	2 321	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	358	1 436
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3	-3 681
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-3	-3 681
a) zwiększenie	0	751
b) zmniejszenie	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3	-2 930
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	355	-1 494
8. Wynik netto	4 954	4 170
II. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na koniec okresu	61 852	57 676
III. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	61 852	57 676
IV. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu	348	0
IV.a. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu po korektach	348	0
1. Zmiany kapitału udziałowców mniejszościowych	4 920	348
a) zwiększenie	4 920	300
b) zmniejszenie	0	-48
V. Kapitał udziałowców mniejszościowych na koniec okresu	5 268	348
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	67 119	58 024

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 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	11 100	5 240
II. Korekty o pozycje	1 894	345
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	46	71
2. Amortyzacja	1 605	1 073
3. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)	0	0
5. Odsetki i dywidendy	524	-101
6. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-281	-698
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	12 994	5 585
1. Zmiana stanu należności	4 761	-15 285
2. Zmiana stanu zapasów	-1 893	-2 698
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	766	13 475
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)	214	-371
5. Podatek odroczoney	5	-613
5. Działalność zaniechana	0	0
6. Pozostałe pozycje	2	-1 602
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	16 849	-1 509
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone	0	0
2. Podatek dochodowy zapłacony	-2 406	-741
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	14 443	-2 250
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych	0	0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 443	-2 250
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	3 801	3 840
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	25
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 801	3 815
a. w jednostkach powiązanych	9	298
- zbycie aktywów finansowych	0	100
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	150
- odsetki	9	48
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b. w pozostałych jednostkach	3 792	3 517
- zbycie aktywów finansowych	3 644	3 104
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	43	0
- odsetki	105	127
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	286
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-20 073	-43 526
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 062	-39 806

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-19 111	-3 720
a. w jednostkach powiązanych	-19 086	-629
- nabycie aktywów finansowych	-19 086	-278
- udzielone pożyczki	0	-351
b. w pozostałych jednostkach	-25	-3 091
- nabycie aktywów finansowych	0	-3 037
- udzielone pożyczki	-25	-54
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	100	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-16 272	-39 686
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 927	44 234
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	391	39 512
2. Kredyty i pożyczki	1 536	4 722
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	-2 254	-147
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz wierzycieli	-74	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz wierzycieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłata kredytów i pożyczek	-1 500	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-42	-73
8. Odsetki	-638	-74
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-327	44 087
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	-2 156	2 151
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-2 156	2 151
- 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)	2 028	4 184
- 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>2012</u>		<u>2012</u>	<u>2012</u>
	TYS. PLN		TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody ze sprzedaży	16 696		502 871	519 567
Wynik segmentu na sprzedaży	4 143		7 995	12 138
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne				0
Pozostałe przychody operacyjne				648
Pozostałe koszty operacyjne				-785
Przychody finansowe				1 505
Koszty finansowe				-2 607
Zaokrąglenia				0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych				247
Zysk przed opodatkowaniem				11 146
Podatek dochodowy				-2 461
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności				-46
Zysk netto				8 639

2011			
	<u>segment A</u>	<u>segment B</u>	<u>Razem:</u>
	<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody ze sprzedaży	12 445	20 853	33 298
Wynik segmentu na sprzedaży	4 093	-340	3 753
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne			0
Pozostałe przychody operacyjne			1 145
Pozostałe koszty operacyjne			-524
Przychody finansowe			1 446
Koszty finansowe			-509
Zaokrąglenia			0
Zysk przed opodatkowaniem			5 311
Podatek dochodowy			-981
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności			-71
Zysk netto			4 259

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

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

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.

Spółka zależna, Imagis SA powiększyła udział procentowy (do 100%) w Spółce GPS Konsorcjum Sp. z o.o. oraz nabyła pakiet 100 % udziałów w spółce Emapa Sp. z o.o. Celem powyższych transakcji było realizacja planu konsolidacji rynku map.

Pozostałe spółki zależne prowadziły bieżącą działalność operacyjną w zakresie swojego obszaru rynkowego.

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 roczne sprawozdanie finansowe zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy kapitałowej.

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 31.12.2012 roku tj. dzień zakończenia roku obrotowego 2012 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 roku 2012 Emitent sprzedał posiadane akcje w jednostce stowarzyszonej Notebooki. pl S.A.

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

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

9 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 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:

Nazwa podmiotu	Ilość posiadanych papierów wartościowych	% udział w kapitale zakładowym	% głosów na walnym zgromadzeniu
CG Finanse Sp. z o.o.	3.000 udziałów	100,0%	100,0%
Imagis S.A.	7.820.000 akcji	76,6%	76,6%
2Intellect.com S.A.	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 roku 2012 nastąpił wzrost zobowiązań warunkowych grupy o kwotę 6 mln złotych. Na dzień 31 grudnia 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

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

Poniżej wykonanie prognozy za 2012:

	Prognoza	Wykonanie	% wykonania
	2012		
Przychody	511 500	519 567	101%
EBITDA	11 050	13 606	123%
Zysk netto	8 030	8 639	108%

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
Patrick Wojda	1 581 520	1 581 520	5,2%	1 581 520	5,2%
Laneburg Industries Limited	1 627 947	1 627 947	5,3%	1 627 947	5,3%
RADAMOL LTD	1 600 005	1 600 005	5,2%	1 600 005	5,2%
Adam Narkiewicz	2 689 605	2 689 605	8,8%	2 689 605	8,8%
Pozostali	23 189 514	23 189 514	75,5%	23 189 514	75,5%
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 (do dnia 24.09.2012)	225.500	225.500
Krzysztof Urbański	Członek Rady Nadzorczej	53.000	53.000

14 Postępowania toczące się przed sądem

Nie toczą się postępowania zarówno w stosunku do emitenta jak i podmiotów zależnych, 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 podmiotów zależnych, 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 handlowe

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej			Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
	<u>za okres 01.01-31.12.2012</u>	<u>za okres 01.01-31.12.2011</u>		<u>za okres 01.01-31.12.2012</u>	<u>za okres 01.01-31.12.2011</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	2	18		0	0
2Intellect.com Sp. z o.o.	20	102		647	501
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 01.01-31.12.2012</u>	<u>za okres 01.01-31.12.2011</u>		<u>za okres 01.01-31.12.2012</u>	<u>za okres 01.01-31.12.2011</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	28	0		0	0

	Należności i pożyczki od jednostki powiązanej			Zobowiązania i pożyczki wobec jednostki powiązanej	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>		<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	798	1 414		0	0
2Intellect.com Sp. z o.o.	3	0		86	404
Imagis S.A.	1 205	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 13 lutego 2013 roku. W dniu 25 czerwca 2012 roku aneksem podwyższono wartość poręczenia do kwoty 17,35 mln zł.

W dniu 9 stycznia 2013 roku Emitent udzielił poręczenia do umowy kredytowej zawartej przez spółkę zależną Imagis S.A. na kwotę 12,5 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

18.1 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	0	0	2 615	0	0	2 615
- Zmniejszenia	522	15 978	0	0	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	0	0	724	3	0	727
- Zmniejszenia	0	0	326	385	30	741
+ Nabycie spółek zależnych	15 817	0	0	816	0	16 633
Na dzień 31 grudnia 2012	19 534	32 064	13 645	824	0	66 067
UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2011	0	258	75	5	0	338
+ Zwiększenia	0	10	790	0	0	800
- Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
+ Nabycie spółek zależnych	0	0	5 171	385	0	5 556
Na dzień 31 grudnia 2011	0	268	6 036	390	0	6 694
+ Zwiększenia	0	10	1 241	194	0	1 445
- Zmniejszenia	0	0	326	385	0	711
+ Nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2012	0	278	6 951	199	0	7 428
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2011	3 717	31 796	7 211	0	30	42 754
Na dzień 31 grudnia 2012	19 534	31 786	6 694	625	0	58 639

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	0	9	41	0	50
+ Nabycie spółek zależnych	387	461	357	79	1 284
Na dzień 31 grudnia 2011	490	742	1 400	235	2 867
+ Zwiększenia	0	79	80	211	370
- Zmniejszenia	0	239	48	0	287
+ Nabycie spółek zależnych	0	204	236	24	464
Na dzień 31 grudnia 2012	490	786	1 668	470	3 414
UMORZENIE					
Na dzień 1 stycznia 2011	17	194	446	51	708
+ Zwiększenia	9	58	187	62	316
- Zmniejszenia	0	8	41	0	49
+ Nabycie spółek zależnych	387	318	326	63	1 094
Na dzień 31 grudnia 2011	413	562	918	176	2 069
+ Zwiększenia	10	88	183	42	323
- Zmniejszenia	0	232	48	0	280
+ Nabycie spółek zależnych	0	200	156	24	380
Na dzień 31 grudnia 2012	423	618	1 209	242	2 492
WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 31 grudnia 2011	77	180	482	59	798
Na dzień 31 grudnia 2012	67	168	459	228	922

18.3 AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALÉŻNE I STOWARZYSZONE

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
CG Finanse Sp. z o.o.	Poznań				
Nabycie udziałów na dzień 21.02.2011		200 000	100,0	100,0	Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2012		200 000	100,0	100,0	

2Intellect.com S.A.	Poznań					
Nabycie udziałów na dzień 18.02.2011		300 000	75,0	75,0		Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2012		300 000	50,0	50,0		
Imagis S.A.	Warszawa					
Nabycie akcji na dzień 29.06.2011		46 407 818	71,9	71,9		Pełna
Nabycie akcji na dzień 18.07.2011		18 100 289	28,1	28,1		
Korekta wartości zakupu na dzień 31 grudnia 2011		-16 500 000				
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2012		48 008 107	76,6	76,6		

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

	<u>31.12.2012</u>
Aktywa razem	48 474
Zobowiązania razem	19 629
	512 889
Przychody	8 211
Zysk netto	48 474

18.4 ZAPASY

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Materiały	0	0
Towary	3 056	2 214
Produkcja w toku	714	39
Wyroby gotowe	221	338
Zaliczki na poczet dostaw	893	400
Razem	4 884	2 991

18.5 KAPITAŁ AKCYJNY

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Kapitał akcyjny docelowy:		
30.688.591 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda	30 688 591	30 688 591

Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
30.688.591 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda	30 688 591	30 688 591

18.6 UDZIELONE POŻYCZKI

	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2011	1 501
Zwiększenia	1 678
Zmniejszenia	-441
Na dzień 31 grudnia 2011	2 738
Zwiększenia	279
Zmniejszenia	-581
Na dzień 31 grudnia 2012	2 436
W tym kapitał	2 425
W tym odsetki	11

18.7 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	Ilość papierów	TYS. PLN
Na dzień 31 grudnia 2012		
Akcje i udziały	-	0
Obligacje	-	0
Razem		0

18.8 NALEŻNOŚCI

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Razem należności handlowe brutto	9 011	15 279
Odpis aktualizujący należności	-787	- 1 014
Razem należności handlowe netto	8 224	14 265
Pozostałe należności	7 045	3 060
Razem należności netto:	15 269	17 325

18.9 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 31 grudnia 2012

22 341

18.10 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.

18.11 REZERWY

	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	Rezerwa na inne koszty	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2012	204	471	675
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	79	817	896
Wykorzystanie rezerwy	33	504	537
Rozwiązanie rezerwy	8	0	8
Stan na dzień 31 grudnia 2012	242	784	1 026

19 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

19.1 KOSZTY OPERACYJNE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	1 605	1 076
Zużycie materiałów i energii	1 998	1 087
Usługi obce	4 940	2 305
Podatki i opłaty	66	94
Koszty pracownicze	8 182	5 478
Inne koszty rodzajowe	2 652	1 411
Wartość sprzedanych towarów	488 286	18 208
Razem koszty operacyjne	507 729	29 659
Zmiana stanu produktów	-300	0
Minus wartość sprzedanych towarów	-488 286	-18 208
Minus koszty sprzedaży	-7 040	-3 053
Minus koszty ogólnego zarządu	-5 396	-2 571
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	6 707	5 827

19.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	497	245

Rozwiązanie rezerw	8	273
Uzyskane odszkodowanie	41	28
Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0	8
Dotacje	0	0
Odpis z tytułu likwidacji kapitału rezerwowego	0	589
Inne przychody	102	2
Razem pozostałe przychody operacyjne	648	1 145

19.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	136	431
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	425	0
Naprawy powypadkowe środków transportu	33	11
Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0	0
Spisane należności	34	11
Zawiązanie rezerwy z tytułu urlopu wypoczynkowego	44	70
Inne koszty	113	1
Razem pozostałe koszty operacyjne	785	524

19.4 PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek	470	231
Zysk na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 035	916
Aktualizacja wyceny wartości inwestycji	0	0
Nadwyżka z emisji akcji (odsetki)	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	203
Inne przychody	0	94
Razem przychody finansowe	1 505	1 444

19.5 KOSZTY FINANSOWE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Koszty odsetek	680	268
Koszty założenia spółki akcyjnej nie pokryte kapitałem	0	0
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	1 219	225
Koszty emisji akcji	0	0
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	708	

Inne koszty finansowe	0	14
Razem koszty finansowe	2 607	507

19.6 PODATEK DOCHODOWY

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	2 466	868
Podatek odroczone:		
zmiana stanu aktywów	-7	50
zmiana stanu rezerwy	2	65
Razem	2 461	982

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

20 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

20.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne przyjęte do sprawozdania z przepływów pieniężnych na początek okresu (BO):
- kasa i rachunki bankowe: 4 184 tys. zł

Zmiana: zmniejszenie 2 156 tys. zł

Środki pieniężne przyjęte do sprawozdania z przepływów pieniężnych na koniec okresu (BZ):
- kasa i rachunki bankowe: 2 028 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 0,5% transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta funkcjonalna Grupy, podczas gdy około 70%-85% kosztów wyrażonych jest w walutach innych niż funkcjonalna. 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 Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Spółkę gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych)

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa posiadała jedynie 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 13 lutego 2013 roku. W dniu 25 czerwca 2012 roku aneksem podwyższono wartość poręczenia do kwoty 17,35 mln zł.

W dniu 9 stycznia 2013 roku Emitent udzielił poręczenia do umowy kredytowej zawartej przez spółkę zależną Imagis S.A. na kwotę 12,5 mln zł.

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

Nie występują takie zobowiązania.

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

Grupa nie zaniechała działalności i nie jest planowane przez Grupę zaniechanie w następnych okresach.

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

Nie wystąpiły.

21.6 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne (w tys. zł)	2012	Planowane 2013
1. Wartości niematerialne i prawne	727	450
2. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym	358	252
a. Grunty, budynki i budowle	28	0
b. Urządzenia techniczne i maszyny	40	50
c. Środki transportu	216	130
d. Inne środki trwałe	74	72
3. Ochrona środowiska	0	0

21.7 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej			Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
	<u>za okres 01.01-</u>	<u>za okres 01.01-</u>		<u>za okres 01.01-</u>	<u>za okres 01.01-</u>

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>		<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	2	18		0	0
2Intellect.com Sp. z o.o.	20	102		647	501
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 01.01-31.12.2012</u>	<u>za okres 01.01-31.12.2011</u>		<u>za okres 01.01-31.12.2012</u>	<u>za okres 01.01-31.12.2011</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	28	0		0	0

	Należności i pożyczki od jednostki powiązanej			Zobowiązania i pożyczki wobec jednostki powiązanej	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>		<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	798	1 414		0	0
2Intellect.com Sp. z o.o.	3	0		86	404
Imagis S.A.	1 205	0		0	0

21.8 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

21.9 Informacje o zatrudnieniu w podziale na grupy zawodowe

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2012 roku w grupie kapitałowej:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Stanowiska robotnicze	0	0
Stanowiska nierobotnicze	108	95
Razem	108	95

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

Wynagrodzenia Zarządu:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Dariusz Grześkowiak (do dnia 24.09.2012)	175	130
Mariusz Bławat	220	130
Razem	395	260

Rada Nadzorcza – wynagrodzenie za udział w Radzie Nadzorczej:

Rada Nadzorcza nie pobierała wynagrodzenia w latach 2011- 2012.

21.11 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.

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

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

21.13 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

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

Nie wystąpiły tego typu relacje.

21.15 Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie dotyczy.

21.16 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.

21.17 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.

21.18 Połączenie jednostek

Nie dotyczy.

21.19 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.

Poznań, dnia 18 kwietnia 2013 roku.