

Raport roczny
PC GUARD S.A.
za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 sprawozdania finansowego.....	3
II	Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego.....	12
III	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
IV	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	16
V	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	18
VI	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	20
VII	Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	22

I Wprowadzenie do 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 sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

4 Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2013 roku:

1. Mariusz Bławat – Prezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

1. Maciej Grelowski- Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Marek Niedbalski - Wiceprzewodniczący RN
3. Katarzyna Kozłowska – Członek RN

4. *Tomasz Pańczyk – Członek RN*
5. *Wojciech Skiba - Członek RN*
6. *Jerzy Cegliński - Członek RN*
7. *Piotr Kamiński – Członek RN.*

Rada Nadzorcza (stan na początek 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.*

Rada Nadzorcza po NWZA z dnia 10 października 2013 roku:

1. *Maciej Grelowski- Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Marek Niedbalski - Wiceprzewodniczący RN*
3. *Katarzyna Kozłowska – Członek RN*
4. *Tomasz Pańczyk – Członek RN*
5. *Wojciech Skiba - Członek RN*
6. *Jerzy Cegliński - Członek RN*
7. *Piotr Kamiński – 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 31 grudnia 2013 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 27,3%, w całkowitej liczbie głosów 27,3 %. PC Guard S.A. posiada zdolność mianowania i odwoływania większości członków Zarządu w spółce 2Intellect.com S.A. W myśl § 13 MSR 27, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką 2Intellect.com S.A. 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 2013 roku wynosi 62,7%, w całkowitej liczbie głosów 62,7 %. W myśl § 13 MSR 27, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Imagis S.A. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.

Jednostka zależna:

- Nazwa: **PC Guard Systemy Informatyczne S.A.**
- Siedziba: ul. Jasielska 16, 60-479 Poznań,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 28 stycznia 2014 roku pod numerem KRS 0000494887.

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 PC Guard Systemy Informatyczne S.A. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.

Jednostka zależna:

- Nazwa: **ACTT Sp. z o.o.**
- Siedziba: ul. Szyperska 20/21, 61-754 Poznań,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 8 sierpnia 2013 roku pod numerem KRS 0000471041.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 50,0%, w całkowitej liczbie głosów 50,0%. W myśl § 13 MSR 27, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką ACTT Sp. z o.o. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.

Jednostka zależna:

- Nazwa: **ACTT Sp. z o.o. S.K.A.**
- Siedziba: ul. Szyperska 20/21, 61-754 Poznań,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 1 sierpnia 2012 roku pod numerem KRS 0000428602.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 50,0%, w całkowitej liczbie głosów 50,0%. W myśl § 13 MSR 27, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką ACTT Sp. z o.o. SKA prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.

Jednostka zależna:

- Nazwa: **ACTT Sp. z o.o. 2 S.K.A.**
- Siedziba: ul. Szyperska 20/21, 61-754 Poznań,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 13 grudnia 2013 roku pod numerem KRS 0000490706.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 50,0%, w całkowitej liczbie głosów 50,0%. W myśl § 13 MSR 27, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką ACTT Sp. z o.o. 2 SKA 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 sprawozdania finansowego oraz znanych okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności

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

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

10 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. za 2013 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 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSSF 1 – Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy,
- Zmiany do MSSF 1 – Kredyty rządowe,
- Zmiany do MSSF 7 – Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych,
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”,
- Zmiany do MSR 1 - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów,
- Zmiany do MSR 12 – Realizacja wartości aktywów,
- Poprawki do MSSF 2009-2011.

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 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”,
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”,
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”,
- MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”,
- Znowelizowany MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”,
- Znowelizowany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”,
- Zmiany do MSR 32 – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych,
- Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12, MSR 27 – Podmioty inwestycyjne.

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.

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe za 2013 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.

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 sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszającymi 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.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Pozycja ta obejmuje oprogramowanie użytkowe do komputerów i know-how (aport). Zarówno oprogramowanie jak i know-how jest ujmowane w księgach w wartościach netto to jest w wartości początkowej pomniejszonej o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności, dla oprogramowania okres ten wynosi przeciętnie 2 lata, a dla know-how 20 lat.

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 począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu 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 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%

Za aktywa trwałe uznaje się również obce środki trwałe przyjęte do odpłatnego użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, jeżeli umowa spełnia jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości. Środki trwałe używane na podstawie wyżej wymienionych umów zaliczane do majątku jednostki. Umorzenie oblicza się przez ten sam okres jak amortyzację. Dla ustalenia wartości amortyzacji w poszczególnych okresach mają zastosowanie tabele amortyzacyjne.

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 bilansowy 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 bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty wraz z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy.

NALEŻNOŚCI

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

ZOBOWIĄZANIA

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

ZAPASY

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

KAPITAŁ WŁASNY

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

REZERWA NA ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Tworzona jest w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wykazaną w księgach bilansową 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

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka utworzyła w poszczególnych okresach odpisy aktualizujące należności trudno ściągalne i przeterminowane powyżej 6 miesięcy. Odpisy te korygują w bilansie stan należności.

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

a) kursy średnie obowiązujące na koniec każdego okresu

miesiąc	2013	2012
Styczeń	4,1870	4,2270
Luty	4,1570	4,1365
Marzec	4,1774	4,1616
Kwiecień	4,1429	4,1721
Maj	4,2902	4,3889
Czerwiec	4,3292	4,2613
Lipiec	4,2427	4,1086
Sierpień	4,2654	4,1838
Wrzesień	4,2163	4,1138
Październik	4,1766	4,1350
Listopad	4,1998	4,1064
Grudzień	4,1472	4,0882

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

	2013	2012
kurs średni - arytmetyczny za 12 miesięcy	4,2110	4,1736

c) kurs najwyższy i najniższy w każdym okresie

	2013	2012
Kurs najwyższy	4,3292	4,3889
Kurs najniższy	4,1429	4,1064

II Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku przeliczone na euro, a także zasady przyjęte do ich przeliczenia

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone na euro

Pozycja bilansu	PLN		EUR	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa razem	66 935	57 834	16 140	14 147
Aktywa trwałe	47 527	50 353	11 460	12 317
Aktywa obrotowe	19 408	7 481	4 680	1 830
Pasywa razem	66 935	57 834	16 140	14 147
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 864	2 320	2 861	567
Zobowiązania krótkoterminowe	6 508	2 276	1 569	557
Zobowiązania długoterminowe	5 356	44	1 291	11
Kapitał własny	55 071	55 514	13 279	13 579
Kapitał zakładowy	30 689	30 689	7 400	7 507
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,79	1,81	0,43	0,44
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,79	1,81	0,43	0,44

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2013 r.: 4,1472 zł/euro (tab. 251/A/NBP/2013).

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).

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	PLN		EUR	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 073	6 997	1 917	1 676
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	323	347	77	83
Zysk z działalności operacyjnej	-1 121	280	-266	67
Zysk (strata) brutto	-451	461	-107	110
Zysk (strata) netto	-443	379	-105	91
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,01	0,01	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,01	0,01	0,00	0,00

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,2110 zł/euro.

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.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-982	2 541	-233	609
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-5 625	-4 382	-1 336	-1 050
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	6 698	1 039	1 591	249
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	91	-802	22	-192
E. Środki pieniężne na początek okresu	79	881	19	199
F. Środki pieniężne na koniec okresu	170	79	41	19

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 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: 4,2110 zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2012 roku: 4,0882 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2012),
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2013 roku: 4,1472 zł/euro (tab. 251/A/NBP/2013).

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).

III Sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA			
I. Aktywa Trwałe		47 527	50 353
1. Rzeczowe aktywa trwałe	17.2	500	526
2. Nieruchomości inwestycyjne		0	0
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	17.1	143	119
- wartość firmy		0	0
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności	17.3	0	0
5. Aktywa finansowe długoterminowe		45 886	48 908
5.1. w jednostkach powiązanych		45 886	48 908
5.2. w pozostałych jednostkach		0	0
6. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
7. Pozostałe należności długoterminowe		0	0
7.1. od jednostek powiązanych		0	0
7.2. od pozostałych jednostek		0	0
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		998	800
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		998	800
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych		0	0
II. Aktywa Obrotowe		19 408	7 481
1. Zapasy	17.4	804	566
2. Należności krótkoterminowe	17.8	3 542	3 387
2.1. od jednostek powiązanych		1 358	44
2.2. od pozostałych jednostek		2 184	3 343
3. Podatek dochodowy bieżący		0	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	17.6/17.7	14 835	3 137
4.1. w jednostkach powiązanych		11 871	1 560
4.2. w pozostałych jednostkach		2 964	1 577
5. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		57	312
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		170	79
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)		0	0
Aktywa razem		66 935	57 834
		31.12.2013	31.12.2012
PASYWA			
I. Kapitał własny ogółem		55 071	55 514
I.1. Kapitał własny		55 071	55 514
1. Kapitał zakładowy	17.5	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	17.9	22 725	22 346
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		2 100	2 100
6. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
8. Zysk (strata) netto		-443	379
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.12.2013	31.12.2012
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych		0	0
II. Zobowiązania długoterminowe		5 356	44
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		213	22
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0
4. Dotacje rządowe		0	0
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe		5 143	22
5.1. wobec jednostek powiązanych		0	0
5.2. wobec pozostałych jednostek		5 143	22
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0
6.1. wobec jednostek powiązanych		0	0
6.2. wobec pozostałych jednostek		0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17.10	6 508	2 276
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe		3 101	1 021
1.1. wobec jednostek powiązanych		0	0
1.2. wobec pozostałych jednostek		3 101	1 021
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 847	1 010
2.1. wobec jednostek powiązanych		680	86
2.2. wobec pozostałych jednostek		1 167	924
3. Podatek dochodowy bieżący		0	0
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17.11	1 560	245
5.1. dotacje rządowe		0	0
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów		571	0
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów		989	245
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)			
Pasywa razem		66 935	57 834
Wartość księgowa		55 071	55 514
Liczba akcji (w szt.)		30 688 591	30 688 591
Wartość księgowa na jedną akcję		1,79	1,81
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		30 688 591	30 688 591
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		1,79	1,81

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

IV Sprawozdanie z całkowitych dochodów

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		8 396	7 344
- od jednostek powiązanych		487	50
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług		8 073	6 997
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		323	347
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	18.1	5 240	4 471
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		3 156	2 873
D. Koszty sprzedaży	18.1	1 522	1 202
E. Koszty ogólnego zarządu	18.1	2 537	1 364
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)		-903	307
G. Pozostałe przychody operacyjne	18.2	336	186
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		9	2
II. Dotacje		0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
IV. Inne przychody operacyjne		327	184
H. Pozostałe koszty operacyjne	18.3	554	213
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
III. Inne koszty operacyjne		554	213
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		-1 121	280
J. Przychody finansowe	18.4	1 560	185
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
II. Odsetki, w tym:		846	152
- od jednostek powiązanych		677	49
III. Zysk ze zbycia inwestycji		714	33
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
V. Inne		0	0
K. Koszty finansowe	18.5	890	4
I. Odsetki, w tym:		582	4
- dla jednostek powiązanych		7	0
II. Strata ze zbycia inwestycji		0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
IV. Inne		308	0
L. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0
M. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L)		- 451	461
N. Podatek dochodowy	18.6	-8	82
O. Zysk (strata) netto (M-N)		- 443	379
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		- 0,01	0,01
- rozwodniony		- 0,01	0,01
Pozostałe całkowite dochody netto, w tym:			
P. Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		0	0
I. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	0
II. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
Q. Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		0	0

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
I. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych		0	0
II. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
R. Całkowity dochód (O+P+Q)		- 443	379
Całkowity dochód na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		- 0,01	0,01
- rozwodniony		- 0,01	0,01

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 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
A. Kapitał własny na początek okresu	55 514	55 135
I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu	55 514	55 135
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0
I.a. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu po korektach	55 514	55 135
1. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	30 689	30 689
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
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	22 346	24 311
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	379	-1 965
a) zwiększenia (z tytułu)	379	135
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	2 100
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	22 725	22 346
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 100	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	2 100
a) zwiększenia (z tytułu)	0	2 100
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 100	2 100
7. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	0	0
7.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
7.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	379	135
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	379	135
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	379	135
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	379	135

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8. Wynik netto	- 443	379
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	55 071	55 514
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	55 071	55 514
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	55 071	55 514

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

VI Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	-451	461
II. Korekty o pozycje	-745	60
1. Amortyzacja	242	243
2. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)	0	0
4. Odsetki i dywidendy	-264	-148
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-723	-35
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	-1 196	521
1. Zmiana stanu należności	-655	2 459
2. Zmiana stanu zapasów	-238	145
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	336	-399
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	763	-103
5. Podatek odroczony	8	-82
6. Działalność zaniechana	0	0
7. Pozostałe pozycje	0	0
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-982	2 541
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone	0	0
2. Podatek dochodowy zapłacony	0	0
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	-982	2 541
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych	0	0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 982	2 541
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	8 644	4 665
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41	9
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8 603	4 656
a. w jednostkach powiązanych	8 300	903
- zbycie aktywów finansowych	6 377	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	1 854	853
- odsetki	69	50
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b. w pozostałych jednostkach	303	3 753
- zbycie aktywów finansowych	0	3 607
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	134	43
- odsetki	169	103
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-14 269	-9 047
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-271	-159
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-13 998	-8 888
a. w jednostkach powiązanych	-13 128	-8 873
- nabycie aktywów finansowych	-6 152	-7 456

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
- udzielone pożyczki	-6 976	-1 417
b. w pozostałych jednostkach	-870	-15
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki	-870	-15
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 625	-4 382
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0	0
I. Wpływy	12 077	1 043
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	1 057	1 043
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	11 020	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	-5 379	-4
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz wierzycieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz wierzycieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłata kredytów i pożyczek	-1 904	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-3 000	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	-475	-4
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 698	1 039
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	91	-802
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	91	-802
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	79	881
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	170	79
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

VII Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

1 Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

W ramach działalności Grupy można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

2013				
	<u>segment A</u>		<u>segment B</u>	<u>Razem:</u>
	<u>2013</u>		<u>2013</u>	<u>2013</u>
	TYS. PLN		TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody ze sprzedaży	8 073		323	8 396
Wynik segmentu na sprzedaży	234		-2	232
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne				-1 135
Pozostałe przychody operacyjne				336
Pozostałe koszty operacyjne				-554
Przychody finansowe				1 560
Koszty finansowe				-890
Zaokrąglenia				0
Zysk przed opodatkowaniem				-451
Podatek dochodowy				8
Zysk netto				-443

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	6 997	347	7 344
Wynik segmentu na sprzedaży	290	17	307
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne			0
Pozostałe przychody operacyjne			186
Pozostałe koszty operacyjne			-213
Przychody finansowe			185
Koszty finansowe			-4
Zaokrąglenia			0
Zysk przed opodatkowaniem			461
Podatek dochodowy			-82
Zysk netto			379

2 Istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki 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.

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

Emitent oraz nie odnotował zdarzeń bądź czynników o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

4 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

W odniesieniu do Emitenta nie występowało zjawisko sezonowości lub cykliczności prowadzonej działalności.

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

Emitent w okresie sprawozdawczym dokonał emisji obligacji serii A,B, C i D o następujących parametrach:

- Seria A

- wartości nominalna 1 obligacji: 50.000 zł,
- ilość wyemitowana: 60 szt.,
- data emisji: 11 marca 2013 roku,
- data wykupu: 8 czerwca 2013 roku,
- oprocentowanie: 12% p.a.

- Seria B

- wartości nominalna 1 obligacji: 1.000 zł,
- ilość wyemitowana: 5.020 szt.,
- data emisji: 5 kwietnia 2013 roku,
- data wykupu: 13 kwietnia 2015 roku,
- oprocentowanie: WIBOR 6M + marża 6%.

- Seria C

- wartości nominalna 1 obligacji: 10.000 zł,
- ilość wyemitowana: 300 szt.,
- data emisji: 9 lipca 2013 roku,
- data wykupu: 27 grudnia 2013 roku,
- oprocentowanie: WIBOR 6M + marża 6%,

- Seria D

- wartości nominalna 1 obligacji: 10.000 zł,
- ilość wyemitowana: 300 szt.,
- data emisji: 30 grudnia 2013 roku,
- data wykupu: 27 czerwca 2014 roku,
- oprocentowanie: WIBOR 6M + marża 6%,

Obligacje serii A zostały wykupione w całości w czerwcu 2013 roku. Obligacje serii C zostały rozliczone z emisją obligacji serii D.

Emitent w okresie sprawozdawczym nie dokonywał emisji, wykupu lub spłaty 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 28 czerwca 2013 roku zysk netto za rok 2012 został przeznaczony na 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 Spółki

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

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

Na dzień 31.12.2013 roku tj. dzień zakończenia roku obrotowego 2013 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 obrotowym 2013 Emitent:

- utworzył spółkę zależną PC GUARD Systemy Informatyczne S.A., w której objął 100% akcji o wartości 100.000 zł,
- nabył udziały w ACTT Sp. z o.o. za kwotę 2.500 zł, co stanowi 50% udziałów,
- nabył udziały w ACTT Sp. z o.o. S.K.A. za kwotę 25.000 zł, co stanowi 50% akcji,
- nabył udziały w ACTT Sp. z o.o. 2 S.K.A. za kwotę 25.000 zł, co stanowi 50% akcji.

Emitent w 2013 roku nie dokonywał podziału lub wyodrębnienia poszczególnych działów .

Emitent nie zaniechał w okresie roku obrotowego 2013 żadnego rodzaju działalności, która prowadzona była w okresach poprzednich.

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

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.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Emitent posiadał zobowiązanie warunkowe z tytułu udzielonego poręczenia do umowy kredytowej zawartej przez spółkę zależną Imagis S.A. na kwotę 12,5 mln zł.

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

Nie były publikowane prognozy wyników finansowych.

11 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (na dzień publikacji raportu)

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji	Wartość akcji wg wartości nominalnej	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Procent głosów na WZA
Adam Narkiewicz	3 046 118	3 046 118	9,93 %	3 046 118	9,93 %
Nueve 2 sp. z o.o. - XXVI - Spółka Komandytowo-Akcyjna	2 171 707	2 171 707	7,08 %	2 171 707	7,08 %
Marta Zaleńska	2 029 807	2 029 807	6,61%	2 029 807	6,61%
RADAMOL LTD	1 600 005	1 600 005	5,21 %	1 600 005	5,21 %
Pozostali	21 840 954	21 840 954	71,17 %	21 840 954	71,17 %
Razem	30 688 591	30 688 591	100,0%	30 688 591	100,0%

12 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	Prokurent	225.500	225.500

13 Postępowania toczące się przed sądem

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

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

14 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 01.01-31.12.2013</u>	<u>za okres 01.01-31.12.2012</u>		<u>za okres 01.01-31.12.2013</u>	<u>za okres 01.01-31.12.2012</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	2	2		0	0
2Intellect.com S.A.	485	20		669	647
Imagis S.A.	0	35		0	40
Calatrava Capital S.A.	0	0		0	18
Genesis Energy S.A.	0	0		0	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 01.01-31.12.2013</u>	<u>za okres 01.01-31.12.2012</u>		<u>za okres 01.01-31.12.2013</u>	<u>za okres 01.01-31.12.2012</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	24	28		0	0
2Intellect.com S.A.	0	0		0	0
Imagis S.A.	13	0		0	0
Calatrava Capital S.A.	0	4 529		0	0
Genesis Energy S.A.	115	71		0	0
Calatrava Capital Fund Ltd CY	0	0		6	0

	Należności i pożyczki od jednostki powiązanej			Zobowiązania i pożyczki wobec jednostki powiązanej	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>		<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	7 321	798		1	0
2Intellect.com S.A.	1	3		103	86
Imagis S.A.	0	1 205		0	0
Calatrava Capital S.A.	1 080	1 102		1	22

Genesis Energy S.A.	1 828	1 684	0	0
Calatrava Capital Fund Ltd CY	0	0	0	0

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

W dniu 9 stycznia 2013 roku emitent udzielił poręczenia do umowy kredytowej inwestycyjnej 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.

16 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 Spółkę

Emitent nie widzi szczególnych zagrożeń co do realizacji zobowiązań spółki. Istotne znaczenie dla wyników Spółki będą miały wyceny posiadanych aktywów. W spółce należącej do grupy kapitałowej Emitenta - IMAGIS S.A. oraz spółkach od niej zależnych, zobowiązania wynikające z kredytów są obsługiwane na bieżąco ze znacznych zysków wynikających z działalności operacyjnej grupy IMAGIS S.A.

17 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

17.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wyszczególnienie	Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	Know-how	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa brutto				
Stan na 1.01.2013	5	358	113	476
+ zwiększenia	0	0	46	46
- zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na 31.12.2013	5	358	159	522
Umorzenia				
Stan na 1.01.2013	5	278	74	357
+ zwiększenia	0	10	12	22
- zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na 31.12.2013	5	288	86	379
Wartość netto	0	70	73	143

17.2 RZECZOWE AKTYWA TRWALE

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1.01.2013	103	277	1 123	108	1 611
+ zwiększenia	0	42	184	0	226
- zmniejszenia	0	0	201	0	201
Stan na 31.12.2013	103	319	1 106	108	1 636
Umorzenia					
Stan na 1.01.2013	36	220	750	79	1 085
+ zwiększenia	10	32	168	10	220
- zmniejszenia	0	0	169	0	169
Stan na 31.12.2013	46	252	749	89	1 136
Wartość księgowa netto	57	67	357	19	500

17.3 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
Podniesienie kapitału		1 300 000			
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2013		1 500 000	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 2013		300 000	27,3	27,3	
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			
Sprzedaż akcji w okresie 3 kwartałów 2013 roku		- 5 363 473			
Wartość netto po uwzględnieniu		42 644 634	62,7	62,7	

wyceny na dzień 31 grudnia 2013							
PC Guard Systemy Informatyczne S.A.	Poznań						
Nabycie akcji na dzień 5.11.2013		100 000	100,0	100,0		Pełna	
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2013		100 000	100,0	100,0			
ACTT Sp. z o.o.	Poznań						
Nabycie akcji na dzień 15.11.2013		2 500	50,0	50,0		Pełna	
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2013		2 500	50,0	50,0			
ACTT Sp. z o.o. S.K.A.	Poznań						
Nabycie akcji na dzień 15.11.2013		25 000	50,0	50,0		Pełna	
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2013		25 000	50,0	50,0			
ACTT Sp. z o.o. 2 S.K.A.	Poznań						
Nabycie akcji na dzień 15.11.2013		25 000	50,0	50,0		Pełna	
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2013		25 000	50,0	50,0			

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

	<u>31.12.2013</u>
Aktywa razem	86 731
Zobowiązania razem	37 336
Przychody	1 474 025
Zysk netto	14 677

17.4 ZAPASY

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Materiały	0	0
Towary	530	288
Produkcja w toku	68	68
Wyroby gotowe	206	210
Suma	804	566

17.5 KAPITAŁ AKCYJNY

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	Ilość akcji w szt.	TYS. PLN
Kapitał akcyjny docelowy:		
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1 PLN każda	30 688 591	30 688 591
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1 PLN każda	30 688 591	30 688 591

17.6 UDZIELONE POŻYCZKI

	TYS. PLN
Na dzień 31 grudnia 2011	3 001
Zwiększenia	1 423
Zmniejszenia	-887
Na dzień 31 grudnia 2012	3 537
Zwiększenia	11 587
Zmniejszenia	1 988
Na dzień 31 grudnia 2013	13 136
W tym kapitał	12 796
W tym odsetki	340

17.7 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	TYS. PLN
Na dzień 31 grudnia 2013	
Obligacje Calatrava Capital S.A. – seria E1	1 160
Obligacje Calatrava Capital S.A. – seria E2	1 099
Obligacje Calatrava Capital S.A. – seria E3	729
Razem	2 988

17.8 NALEŻNOŚCI

	31.12.2013	31.12.2012
	TYS. PLN	TYS. PLN
Razem należności handlowe brutto	3 965	4 106
Odpis aktualizujący należności	- 554	- 787
Razem należności handlowe netto	3 411	3 319
Pozostałe należności	131	68
Razem należności netto:	3 542	3 387

17.9 KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2013	22 341
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0
Koszty emisji kapitału akcyjnego	0
Na dzień 31 grudnia 2013	22 341

17.10 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.

17.11 REZERWY

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na inne koszty	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2013	207	38	245
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	94	730	782
Wykorzystanie rezerwy	0	38	38
Rozwiązanie rezerwy	42	0	42
Stan na dzień 31 grudnia 2013	259	730	989

18 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

18.1 KOSZTY OPERACYJNE

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	242	243
Zużycie materiałów i energii	626	683
Usługi obce	2 541	1 473
Podatki i opłaty	84	56
Koszty pracownicze	4 978	3 731
Inne koszty rodzajowe	610	604
Wartość sprzedanych towarów	213	187
Razem koszty operacyjne	9 294	6 977
Minus wartość sprzedanych towarów	-213	-187
Minus koszty sprzedaży	- 1 522	- 1 202
Minus koszty ogólnego zarządu	-2 537	-1 364
Minus/Plus zmiana stanu produktów	5	59
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5 027	4 283

18.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	273	131
Rozwiązanie rezerw na urlopy	42	8
Uzyskane odszkodowanie	0	41
Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	9	2
Inne przychody	12	4
Razem pozostałe przychody operacyjne	336	186

18.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	354	136
Rezerwa na urlopy	94	44
Likwidacje, szkody, niedobory	0	0
Naprawy powypadkowe środków transportu	0	33
Koszty postępowań sądowych	78	0
Inne koszty	28	0
Razem pozostałe koszty operacyjne	554	213

18.4 PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek	846	152
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	714	33
Aktualizacja wyceny wartości inwestycji	0	0
Nadwyżka z emisji akcji (odsetki)	0	0
Inne przychody	0	0
Razem przychody finansowe	1 560	185

18.5 KOSZTY FINANSOWE

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Koszty odsetek	582	4
Koszty założenia spółki akcyjnej nie pokryte kapitałem	0	0
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	0	0
Koszty emisji obligacji	291	0
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	0
Inne koszty finansowe	17	0
Razem koszty finansowe	890	4

18.6 PODATEK DOCHODOWY

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Podatek odroczony:		
zmiana stanu aktywów	-198	75
zmiana stanu rezerwy	190	7
Razem	-8	82

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19 % (2012: 19 %) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

19 Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

19.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne przyjęte do sprawozdania z przepływów pieniężnych na początek okresu (BO):

- kasa i rachunki bankowe: 79 tys. zł

Zmiana: zwiększenie o 94 tys. zł

Środki pieniężne przyjęte do sprawozdania z przepływów pieniężnych na koniec okresu (BZ):

- kasa i rachunki bankowe: 173 tys. zł.

20 Dodatkowe noty objaśniające

20.1 Informacja o instrumentach finansowych

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne, pożyczki, umowy leasingu finansowego i operacyjnego. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność spółki. Spółka 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, kredyty inwestycyjne oraz pozostałe zobowiązania finansowe (np. umowy leasingu operacyjnego lub finansowego). W ocenie spółki poziom ryzyka stopy procentowej jest nieistotny. Spółka 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 występuje w ograniczonym zakresie i dotyczy drobnych zakupów usług informatycznych. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada otwartych pozycji w walutach obcych.

Ryzyko kredytowe

Spółka narażona jest w dużym stopniu na ryzyko kredytowe związane przede wszystkim z należnościami handlowymi. Spółka 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. Spółka, 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. 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 Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym oraz umowy leasingu finansowego. Spółka 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 spółki.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku emitent posiada zobowiązanie warunkowe wynikające z udzielonego poręczenia w dniu 9 stycznia 2013 roku do umowy kredytowej zawartej przez spółkę zależną Imagis S.A. na kwotę 12,5 mln zł.

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

Nie występują takie zobowiązania.

20.4 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.

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

Nie wystąpiły.

20.6 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne (w tys. zł)	2013	Planowane 2014
1. Wartości niematerialne i prawne	46	400
2. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym	226	240
a. Grunty, budynki i budowle	0	0
b. Urządzenia techniczne i maszyny	42	40
c. Środki transportu	184	200

d. Inne środki trwałe	0	0
3. Ochrona środowiska	0	0

20.7 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 01.01-31.12.2013</u>	<u>za okres 01.01-31.12.2012</u>		<u>za okres 01.01-31.12.2013</u>	<u>za okres 01.01-31.12.2012</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	2	2		0	0
2Intellect.com S.A.	485	20		669	647
Imagis S.A.	0	35		0	40
Calatrava Capital S.A.	0	0		0	18
Genesis Energy S.A.	0	0		0	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 01.01-31.12.2013</u>	<u>za okres 01.01-31.12.2012</u>		<u>za okres 01.01-31.12.2013</u>	<u>za okres 01.01-31.12.2012</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	24	28		0	0
2Intellect.com S.A.	0	0		0	0
Imagis S.A.	13	0		0	0
Calatrava Capital S.A.	0	4 529		0	0
Genesis Energy S.A.	115	71		0	0
Calatrava Capital Fund Ltd CY	0	0		6	0

	Należności i pożyczki od jednostki powiązanej			Zobowiązania i pożyczki wobec jednostki powiązanej	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>		<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	TYS. PLN	TYS.PLN		TYS. PLN	TYS.PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	7 321	798		1	0
2Intellect.com S.A.	1	3		103	86
Imagis S.A.	0	1 205		0	0
Calatrava Capital S.A.	1 080	1 102		1	22

Genesis Energy S.A.	1 828	1 684	0	0
Calatrava Capital Fund Ltd CY	0	0	0	0

20.8 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

20.9 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w podziale na grupy zawodowe

	2013	2012
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Stanowiska robotnicze	0	0
Stanowiska nierobotnicze	50	51
Razem	50	51

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

Wynagrodzenia Zarządu:

	2013	2012
	TYS. PLN	TYS. PLN
Dariusz Grześkowiak (do dnia 24.09.2012)	0	175
Mariusz Bławat	628	220
Razem	628	395

Rada Nadzorcza – wynagrodzenie za udział w Radzie Nadzorczej:

Rada Nadzorcza nie pobierała wynagrodzenia w latach 2012- 2013.

20.11 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.

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

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

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

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

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

Nie wystąpiły tego typu relacje.

20.15 Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie dotyczy.

20.16 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.

20.17 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.

20.18 Połączenie jednostek

Nie dotyczy.

20.19 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 25 kwietnia 2014 roku.