

Rozszerzony raport półroczny
Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A.
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.



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

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

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

Spis treści

I. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
II. Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
IV. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	17
V. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	19
VI. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).....	21
VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	23
VIII. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A.	42

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku.

4 Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2014 roku:

1. *Mariusz Bławat – Prezes Zarządu.*

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2014 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. *Piotr Kamiński – Członek RN.*

Rada Nadzorcza (stan na początek 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 oraz o sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na dzień 30 czerwca 2014 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 31 stycznia 2013 roku pod numerem KRS 0000449009.

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 § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką 2Intellect.com S.A. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.

Jednostka zależna:

- Nazwa: **Imagis S.A.**
- Siedziba: ul. Górczewska 212/226, 01-460 Warszawa,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m. ST. Warszawy w Warszawie; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 30 listopada 2007 roku pod numerem KRS 0000293705.

Udział Emitenta w kapitale jednostki wynosi 12,1%, w całkowitej liczbie głosów 12,1 %. Kolejne 49,6% udziału w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów posiada jednostka zależna od Emitenta spółka CG Finanse Sp. z o.o. W myśl § 7 MSSF 10, 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 § 7 MSSF 10, 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 § 7 MSSF 10, 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 § 7 MSSF 10, 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, 60-479 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 § 7 MSSF 10, 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.

Jednostka stowarzyszona:

- Nazwa: **Trans-IT Sp. z o.o.**
- Siedziba: ul. Jasielska 16, 61-754 Poznań,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność związana z transportem i spedycją (PKD 49).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 21 sierpnia 2014 roku pod numerem KRS 0000520512.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 0,0%, w całkowitej liczbie głosów 0,0%. 50,0% udziału w kapitale oraz całkowitej liczbie głosów posiada jednostka zależna od Emitenta spółka 2Intellect.com S.A. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką Trans-IT prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

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 okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności

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

9 Przekształcenia danych dokonane w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych

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

10 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A. za I półrocze 2014 roku jest kolejnym półrocznym sprawozdaniem sporządzonym z zastosowaniem MSR i jest zgodne z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje opublikowane lub przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i przez stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach,
- MSR 27 (2011) Jednostkowe sprawozdania finansowe,
- MSR 28 (2011) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne ustalenia umowne, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach,
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena. Nowacja instrumentów pochodnych a dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń,
- Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów. Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczącej aktywów niefinansowych

Zastosowanie przez Grupę od 1 stycznia 2014 roku nowego standardu MSSF 12 nie spowoduje wzrostu ilości wymaganych ujawnień dotyczących inwestycji w inne jednostki.

W ocenie Zarządu pozostałe zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku sporządzone zostało w złotych polskich z zaokrągleniem do pełnych tysięcy złotych.

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

13 Główne zmiany spowodowane przejściem na MSR/MSSF

Nie wystąpiły.

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

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

LEASING

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

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

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

NALEŻNOŚCI

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

ZOBOWIĄZANIA

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

ZAPASY

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

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

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

Rezerwy tworzy się gdy:

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

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

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA

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

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

Zarówno przychody, jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których 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 z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano następujące procedury organizacyjne:

- a) jednostka dominująca określiła skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień 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 powiązаныmi objętymi konsolidacją metodą pełną;
 - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów;
 - wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostce zależnej;
 - wyodrębnienie w pasywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym jednostki zależnej przypadającego na udziałowców mniejszościowych.

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

a) kursy średnie obowiązujące na koniec każdego okresu

miesiąc	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Styczeń	4,2368	4,1870
Luty	4,1602	4,1570
Marzec	4,1713	4,1774
Kwiecień	4,1994	4,1429
Maj	4,1420	4,2902
Czerwiec	4,1609	4,3292

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

	I półrocze 2014	I półrocze 2013
kurs średni - arytmetyczny za 6 miesięcy	4,1784	4,2140

c) kurs najwyższy i najniższy w każdym okresie

	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Kurs najwyższy	4,2368	4,3292
Kurs najniższy	4,1420	4,1429

II. Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku przeliczone na euro, a także zasady przyjęte do ich przeliczenia

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	PLN		EUR	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Aktywa razem	132 640	131 641	31 878	31 742
Aktywa trwałe	75 533	73 351	18 153	17 687
Aktywa obrotowe	57 107	58 290	13 725	14 055
Pasywa razem	132 640	131 641	31 878	31 742
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39 689	40 921	9 539	9 867
Zobowiązania krótkoterminowe	30 264	25 766	7 273	6 213
Zobowiązania długoterminowe	9 425	15 155	2 265	3 654
Kapitał własny	92 951	90 720	22 339	21 875
Kapitał zakładowy	30 689	30 689	7 376	7 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,03	2,96	0,73	0,71
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,03	2,96	0,73	0,71

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2014 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 30.06.2014 r.: 4,1609 zł/euro (tab. 124/A/NBP/2014).

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).

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	PLN		EUR	
	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 580	8 516	2 293	2 021
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	429 354	823 959	102 756	195 529
Zysk z działalności operacyjnej	5 879	10 041	1 407	2 383
Zysk (strata) brutto	4 065	10 023	973	2 379
Zysk (strata) netto	2 110	8 212	505	1 949
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,01	0,21	0,00	0,05
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,01	0,21	0,00	0,05

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2014 - 30.06.2014 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1784 zł/euro.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2013 - 30.06.2013 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,2140 zł/euro.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-9 887	-3 289	-2 366	-780
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-199	-14 002	-48	-3 323
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-595	22 950	-142	5 446
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	-10 681	5 659	-2 556	1 343
E. Środki pieniężne na początek okresu	14 758	2 028	3 559	496
F. Środki pieniężne na koniec okresu	4 077	7 687	980	1 776

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 – 30.06.2014 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: 4,1784 zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2013 roku: 4,1472 zł/euro (tab. 251/A/NBP/2013),
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2014 roku: 4,1609 zł/euro (tab. 124/A/NBP/2014).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013 – 30.06.2013 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: 4,2140 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 30.06.2013 roku: 4,3292 zł/euro (tab. 124/A/NBP/2013).

III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
AKTYWA				
I. Aktywa Trwałe		75 533	73 351	67 165
1. Rzeczowe aktywa trwałe	18.2	1 551	1 117	798
2. Nieruchomości inwestycyjne		0	0	0
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	18.1	61 252	61 815	62 395
- wartość firmy		23 080	23 070	23 070
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności	18.3	100	0	0
5. Aktywa finansowe długoterminowe		3 697	1 300	0
5.1. w jednostkach powiązanych		3 697	1 300	0
5.2. w pozostałych jednostkach		0	0	0
6. Inne inwestycje długoterminowe		7 006	7 006	0
7. Pozostałe należności długoterminowe		606	696	2 852
7.1. od jednostek powiązanych		234	238	0
7.2. od pozostałych jednostek		372	458	2 852
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 321	1 417	1 120
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 205	1 417	1 120
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		116	0	0
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych		0	0	0
II. Aktywa Obrotowe		57 107	58 290	50 037
1. Zapasy	18.4	16 150	10 907	6 379
2. Należności krótkoterminowe	18.7	15 932	16 086	26 330
2.1. od jednostek powiązanych		693	1 380	1 690
2.2. od pozostałych jednostek		15 239	14 706	24 640
3. Podatek dochodowy bieżący		0	0	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18.6	19 894	15 705	8 935
4.1. w jednostkach powiązanych		639	4 761	6 528
4.2. w pozostałych jednostkach		19 255	10 944	2 407
5. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0	0
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 054	834	706
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 077	14 758	7 687
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)		0	0	0
Aktywa razem		132 640	131 641	117 202
		30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
PASYWA				
I. Kapitał własny ogółem		92 951	90 720	81 896
I.1. Kapitał własny		75 818	75 618	72 422
1. Kapitał zakładowy	18.5	30 689	30 689	30 689
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		0	0	0
4. Kapitał zapasowy	18.8	42 941	32 706	32 672
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		2 100	2 100	2 100
6. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-74	370	370
8. Zysk (strata) netto		162	9 753	6 591
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych		17 133	15 102	9 474
II. Zobowiązania długoterminowe		9 425	15 155	14 441
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		610	461	153
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		35	23	35
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0	0
4. Dotacje rządowe		0	0	0
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe		8 780	14 671	14 253
5.1. wobec jednostek powiązanych		0	0	0
5.2. wobec pozostałych jednostek		8 780	14 671	14 253
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0	0
6.1. wobec jednostek powiązanych		0	0	0
6.2. wobec pozostałych jednostek		0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18.9	30 264	25 766	20 865
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe		17 534	11 647	13 216
1.1. wobec jednostek powiązanych		1 300	1 300	851
1.2. wobec pozostałych jednostek		16 234	10 347	12 365
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		9 692	10 563	7 209
2.1. wobec jednostek powiązanych		274	576	0
2.2. wobec pozostałych jednostek		9 418	9 987	7 209
3. Podatek dochodowy bieżący		0	0	0
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		77	77	34
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		2 961	3 479	406
5.1. dotacje rządowe		0	0	0
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów		893	714	0
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów	18.10	2 068	2 764	406
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0	0	0
Pasywa razem		132 640	131 641	117 202
Wartość księgowa		92 951	90 720	81 896
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		30 688 591	30 688 591	30 688 591
Wartość księgowa na jedną akcję		3,03	2,96	2,67
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		30 688 591	30 688 591	30 688 591
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		3,03	2,96	2,67

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

IV. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		438 934	832 475
- od jednostek powiązanych		0	29
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług		9 580	8 516
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		429 354	823 959
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	19.1	422 118	814 033
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		16 816	18 442
D. Koszty sprzedaży	19.1	5 327	5 022
E. Koszty ogólnego zarządu	19.1	4 095	3 344
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)		7 394	10 076
G. Pozostałe przychody operacyjne	19.2	201	617
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
II. Dotacje		0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
IV. Inne przychody operacyjne		201	617
H. Pozostałe koszty operacyjne	19.3	1 716	652
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		28	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		530	0
III. Inne koszty operacyjne		1 158	652
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		5 879	10 041
J. Przychody finansowe	19.4	484	757
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
II. Odsetki, w tym:		381	757
- od jednostek powiązanych		163	175
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
V. Inne		103	0
K. Koszty finansowe	19.5	2 298	1 398
I. Odsetki, w tym:		874	975
- dla jednostek powiązanych		41	3
II. Strata ze zbycia inwestycji		136	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji		1 050	0
IV. Inne		238	423
L. Zysk (strata) netto z udziałów w jednost. wycenianych metodą praw własności		0	0
M. Odpis wartości firmy z konsolidacji		0	0
N. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		0	623
O. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0
P. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L+M+N+O)		4 065	10 023
Q. Podatek dochodowy	19.6	1 955	1 811
I. Część bieżąca		1 593	1 627
II. Część odroczone		362	184
R. Zysk (strata) netto (P-Q)		2 110	8 212
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym		1 948	1 621
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		162	6 591

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Zysk (strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,01	0,21
- rozwodniony		0,01	0,21
Pozostałe całkowite dochody netto, w tym:			
U. Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		0	0
I. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	0
II. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
V. Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		0	0
I. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych		0	0
II. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
W. Całkowity dochód (R+U+V)		2 110	8 212
- Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym		1 948	1 621
- Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		162	6 591
Całkowity dochód na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,01	0,21
- rozwodniony		0,01	0,21

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

V. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 30.06.2013
A. Kapitał własny na początek okresu	90 720	67 120	67 120
I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu	90 720	67 120	67 120
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości			
I.a. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu po korektach	90 720	67 120	67 120
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	30 689	30 689	30 689
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	30 689	30 689	30 689
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	32 706	23 754	23 754
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	10 235	8 952	8 918
a) zwiększenia	10 197	9 043	8 918
b) zmniejszenia	-38	91	0
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	42 941	32 706	32 672
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 100	2 100	2 100
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 100	2 100	2 100
7. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	0	0	0
7.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
7.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 123	5 309	5 309
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 567	5 309	5 309
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 567	5 309	5 309
a) zwiększenia	0	0	0

Raport półroczny za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku
Grupa Kapitałowa PC GUARD S.A.

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 30.06.2013
b) zmniejszenia	10 197	4 939	4 939
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	370	370	370
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-444	0	0
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości	0	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-444	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-444	0	0
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-74	370	370
8. Wynik netto	162	9 753	6 591
a) zysk netto	162	9 753	6 591
b) strata netto	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego	0	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na koniec okresu	75 818	75 618	72 422
III. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	75 818	75 618	72 422
IV. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu	15 102	5 268	5 268
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości	0	0	0
IV.a. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu po korektach	15 102	5 268	5 268
1. Zmiany kapitału udziałowców mniejszościowych	2 031	9 834	4 206
a) zwiększenie	2 031	13 435	7 886
b) zmniejszenie	0	3 601	3 681
V. Kapitał udziałowców mniejszościowych na koniec okresu	17 133	15 102	9 474
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	92 951	90 720	81 896

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

VI. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
A. PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	4 065	10 023
II. Korekty o pozycje	2 566	716
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	815	728
3. 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	537	674
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	1 214	-686
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	6 631	10 739
1. Zmiana stanu należności	-7 280	-14 521
2. Zmiana stanu zapasów	-5 243	-1 495
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	-542	3 485
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-1 086	229
5. Podatek odroczonej	-362	-184
6. Działalność zaniechana	0	0
7. Pozostałe pozycje	-395	-47
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-8 277	-1 794
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone	0	0
2. Podatek dochodowy zapłacony	-1 610	-1 495
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	-9 887	-3 289
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych	0	0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 887	-3 289
B. PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 088	3 855
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	32
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 078	3 823
a. w jednostkach powiązanych	165	3 745
- zbycie aktywów finansowych	0	3 595
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	148
- odsetki	165	2
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b. w pozostałych jednostkach	913	78
- zbycie aktywów finansowych	800	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3	68
- odsetki	18	10
- inne wpływy z aktywów finansowych	92	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-1 287	-17 857
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-337	-857
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-950	-17 000
a. w jednostkach powiązanych	-110	-4 700

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
- nabycie aktywów finansowych	-110	-4 700
- udzielone pożyczki	0	0
b. w pozostałych jednostkach	-840	-12 300
- nabycie aktywów finansowych	-840	-11 430
- udzielone pożyczki	0	-870
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)	-199	-14 002
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 914	27 789
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	83	3 345
2. Kredyty i pożyczki	1 790	16 424
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	8 020
4. Inne wpływy finansowe	41	0
II. Wydatki	-2 509	-4 839
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	-1 337	-1 018
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-3 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-149	-20
8. Odsetki	-1 020	-801
9. Inne wydatki finansowe	-3	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-595	22 950
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	-10 681	5 659
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-10 681	5 659
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	14 758	2 028
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	4 077	7 687
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

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", segment B - "obróć sprzętem komputerowym i innymi urządzeniami elektronicznymi" oraz segment C - „działalność finansowa”. 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 wydzielenie segmentów geograficznych.

W ramach działalności Grupy można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

2014	segment A	segment B	segment C	Razem:
	za okres 01.01-30.06.2014	za okres 01.01-30.06.2014	za okres 01.01-30.06.2014	za okres 01.01-30.06.2014
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody ze sprzedaży	9 580	429 354	470	438 934
Wynik segmentu na sprzedaży	907	6 075	412	7 394
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne				0
Pozostałe przychody operacyjne				201
Pozostałe koszty operacyjne				- 1 716
Przychody finansowe				484
Koszty finansowe				-2 298
Zaokrąglenia				0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych				0
Zysk przed opodatkowaniem				4 065
Podatek dochodowy				-1 955
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności				0
Zysk netto				2 110

2013	segment A	segment B	segment C	Razem:
	za okres 01.01-30.06.2013	za okres 01.01-30.06.2013	za okres 01.01-30.06.2013	za okres 01.01-30.06.2013
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody ze sprzedaży	8 399	823 959	117	832 475
Wynik segmentu na sprzedaży	1 233	8 732	111	10 076
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne				0
Pozostałe przychody operacyjne				617
Pozostałe koszty operacyjne				-652
Przychody finansowe				757
Koszty finansowe				-1 398
Zaokrąglenia				0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych				623
Zysk przed opodatkowaniem				10 023
Podatek dochodowy				-1 811
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności				0
Zysk netto				8 212

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.

Spółki grupy nieustająco rozszerzają zakres funkcjonalny posiadanych produktów jak i wprowadzają nowe. Rozszerzenia funkcjonalne realizowane w trakcie okresu sprawozdawczego są pochodną zarówno projektów własnych jak i inicjatyw odbiorców Spółek.

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 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie

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

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

Emitent w okresie sprawozdawczym dokonał emisji obligacji serii E o następujących parametrach:

- wartości nominalna 1 obligacji: 50.000 zł,
- ilość wyemitowana: 20 szt,
- data emisji: 3 czerwca 2014 roku,
- data wykupu: 31 stycznia 2015 roku,
- oprocentowanie: WIBOR 1R + marża 8%,

Obligacje serii D zostały wykupione w dniu 11 lipca 2014 roku w wysokości 1 mln zł, a pozostała część została rozliczona z emisją obligacji serii F wysokości 3 mln zł.

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

W związku z poniesioną stratą w roku 2013 Emitent nie planuje wypłaty dywidendy.

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej. Emitent prowadził działalność w oparciu o siedzibę w Poznaniu jak również poprzez trzy Biura Handlowe:

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

W I półroczu 2014 roku Emitent:

- przeniósł do spółki zależnej PC GUARD Systemy Informatyczne S.A. zorganizowaną część przedsiębiorstw o wartości 3.300.000 zł,
- objął udziały o wartości 78.192.000 zł w spółce zależnej CG Finanse Sp. z o.o. w zamian za aport w postaci akcji Imagis S.A.

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

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

9 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na dzień zamknięcia sprawozdań finansowych za I półrocze 2014 roku grupę kapitałową PC Guard S.A. tworzyły następujące podmioty:

- PC Guard S.A.
- CG Finanse Sp. z o.o.

- Imagis S.A. wraz z podmiotami zależnymi (grupa kapitałowa Imagis S.A.)
- 2Intellect.com S.A.
- ACTT Sp. z o.o.
- ACTT Sp. z o.o. S.K.A.
- ACTT Sp. z o.o. 2 S.K.A.
- Trans-IT Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona (50% udziałów posiada 2Intellect.com S.A.)

Emitent posiada następujące ilości papierów wartościowych w poszczególnych podmiotach:

<i>Nazwa podmiotu</i>	<i>Ilość posiadanych papierów wartościowych</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>% głosów na walnym zgromadzeniu</i>
CG Finanse Sp. z o.o.*	15.000 udziałów	100,0%	100,0%
Imagis S.A. **	6.955.356 akcji	61,7%	61,7%
2Intellect.com S.A.	600.000 akcji	27,3%	27,3%
PC Guard Systemy Informatyczne S.A.	3.400.000 akcji	100%	100%
ACTT Sp. z o.o.	50 udziałów	50%	50%
ACTT Sp. z o.o. S.K.A.	25 akcji	50%	50%
ACTT Sp. z o.o. 2 S.K.A.	25 akcji	50%	50%

* Ilość akcji/udziałów prezentowana bez uwzględnienia podwyższenia kapitałów, które do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zostały jeszcze zarejestrowane.

** Posiadane akcje w Imagis S.A. prezentowane są łącznie dla Emitenta i spółki zależnej CG Finanse Sp. z o.o.

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 S.A. – metoda pełna
- PC Guard Systemy Informatyczne S.A. – metoda pełna,
- ACTT Sp. z o.o. – metoda pełna,
- ACTT Sp. z o.o. S.K.A. – metoda pełna,
- ACTT Sp. z o.o. 2 S.K.A. – metoda pełna,
- Trans-IT Sp. z o.o. – metoda praw własności.

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

Na dzień 30 czerwca 2014 roku grupa posiadała zobowiązanie warunkowe z tytułu udzielonego poręczenia do umowy kredytowej zawartej przez spółkę zależną Imagis S.A. na kwotę 12,5 mln zł.

Grupa nie posiada aktywów warunkowych.

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

Nie były publikowane prognozy wyników finansowych.

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
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 %
Piotr Kleczkowski	1 540 000	1 540 000	5,02%	1 540 000	5,02%
Pozostali	23 347 072	23 347 072	76,08 %	23 347 072	76,08 %
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	Prokurent	225.500	225.500

14 Postępowania toczące się przed sądem

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

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

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

Transakcje pomiędzy Spółką a spółkami zależnymi ujawnione zostały poniżej.

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej		Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
	za okres 01.01-30.06.2014	za okres 01.01-30.06.2013	za okres 01.01-30.06.2014	za okres 01.01-30.06.2013
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	0	1	0	0
2Intellect.com S.A.	1	481	42	401
Imagis S.A.	0	0	0	0

Calatrava Capital S.A.	0	0	0	0
Genesis Energy S.A.	0	0	0	0
PC Guard Systemy Informatyczne S.A.	198	0	12	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	
	za okres 01.01-30.06.2014	za okres 01.01-30.06.2013	za okres 01.01-30.06.2014	za okres 01.01-30.06.2013
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	50	16	0	0
2Intellect.com S.A.	0	0	0	0
Imagis S.A.	0	13	2	0
Calatrava Capital S.A.	0	0	0	0
Genesis Energy S.A.	52	62	0	0

	Należności, pożyczki i obligacje od jednostki powiązanej		Zobowiązania i pożyczki wobec jednostki powiązanej	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	7 582	4 288	1	0
2Intellect.com S.A.	0	363	308	199
Imagis S.A.	0	0	0	0
Calatrava Capital S.A.	2 396	5 953	0	0
Genesis Energy S.A.	1 876	1 774	500	0
Calatrava Capital Fund Ltd CY	0	0	0	851
PC Guard Systemy Informatyczne S.A.	128	0	5	0
ACTT Sp. z o.o. S.K.A.	1 300	0	0	0

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

Jednostka zależna od Imagis S.A.: GPS Konsorcjum udziela 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 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.

18 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

1.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Wartość firmy	Nabyte know-how	Licencje, patenty	Inne	Zaliczki na WNiP	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2013	19 534	32 064	13 645	824	0	66 067
+ Zwiększenia	0	0	716	50	0	766
- Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
+ Nabycie spółek zależnych	3 536	0	0	0	0	3 536
Na dzień 31 grudnia 2013	23 070	32 064	14 361	874	0	70 369
+ Zwiększenia	10	0	1	1	0	12
- Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
+ Nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2014	23 080	32 064	14 362	875	0	70 381
UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2013	0	278	6 951	199	0	7 428
+ Zwiększenia	0	10	1 023	93	0	1 126
- Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
+ Nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2013	0	288	7 974	292	0	8 554
+ Zwiększenia	0	5	542	28	0	575
- Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
+ Nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2014	0	293	8 516	320	0	9 129
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2013	23 070	31 776	6 387	582	0	61 815
Na dzień 30 czerwca 2014	23 080	31 771	5 846	555	0	61 252

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 2013	490	786	1 668	470	3 414
+ Zwiększenia	0	60	184	211	455
- Zmniejszenia	0	207	249	0	456
+ Nabycie spółek zależnych	0	204	236	24	464
Na dzień 31 grudnia 2013	490	843	1 839	705	3 877
+ Zwiększenia	0	19	597	96	712
- Zmniejszenia	0	0	332	0	332
+ Nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2014	490	862	2 104	801	4 257
UMORZENIE					
Na dzień 1 stycznia 2013	423	618	1 209	242	2 492
+ Zwiększenia	10	87	177	38	312
- Zmniejszenia	0	207	217	0	424
+ Nabycie spółek zależnych	0	200	156	24	380
Na dzień 31 grudnia 2013	433	698	1 325	304	2 760
+ Zwiększenia	4	53	154	29	240
- Zmniejszenia	0	0	294	0	294
+ Nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2014	437	751	1 185	333	2 706
WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 31 grudnia 2013	57	145	514	401	1 117
Na dzień 30 czerwca 2014	53	111	919	468	1 551

18.3 AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
CG Finanse Sp. z o.o. *	Poznań				
Nabycie udziałów na dzień 21.02.2011		200 000	100,0	100,0	Pełna
Podniesienie kapitału		1 300 000			
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 czerwca 2014		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 30 czerwca 2014		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 2013 roku		- 5 363 473				
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 czerwca 2014		42 644 634	61,7	61,7		
PC Guard Systemy Informatyczne S.A. ***	Poznań					
Nabycie akcji na dzień 5.11.2013		100 000	100,0	100,0		Pełna
Wniesienie ZCP na dzień 31 stycznia 2014		3.300.000				
Odpis aktualizacyjny na 30 czerwca 2014		769.541				
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 czerwca 2014		2 640 459	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 30 czerwca 2014		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 30 czerwca 2014		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 30 czerwca 2014		25 000	50,0	50,0		

*W dniu 10 marca 2014 roku Emitent wniósł aportem 5.585.143 akcji Imagis S.A. do jednostki zależnej CG Finanse Sp. z o.o. Wartość aportu została wyceniona na 78.192 tys. zł. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu podwyższenie kapitału nie zostało jeszcze zarejestrowane.

**W tabeli udział w kapitale oraz głosach i wartość akcji Imagis S.A. została pokazana łącznie z akcjami wniesionymi do CG Finanse Sp. z o.o.

*** W dniu 31 stycznia 2014 roku Emitent wydzielił i przeniósł zorganizowaną część przedsiębiorstwa do jednostki zależnej PC Guard Systemy Informatyczne S.A. Wartość zorganizowanej części przedsiębiorstwa została wyceniona na 3.300 tys. zł.

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

	<u>30.06.2014</u>
Aktywa razem	180 755
Zobowiązania razem	44 908
Przychody	439 402
Zysk netto	5 175

18.4 ZAPASY

	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Materiały	0	0
Towary	13 180	5 707
Produkcja w toku	1 060	280
Wyroby gotowe	0	392
Zaliczki na dostawy	1 910	0
Razem	16 150	6 379

18.5 KAPITAŁ AKCYJNY

	<u>30.06.2014</u>		<u>30.06.2013</u>	
	Ilość akcji w szt.	TYS. PLN	Ilość akcji w szt.	TYS. PLN
Kapitał akcyjny docelowy:				
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1 PLN każda	30 688 591	30 688 591	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	30 688 591	30 688 591

18.6 UDZIELONE POŻYCZKI

	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2013	2 436
Zwiększenia	9 053
Zmniejszenia	-545
Na dzień 31 grudnia 2013	10 944
Zwiększenia	7 879

Zmniejszenia	2 629
Na dzień 30 czerwca 2014	16 194
W tym kapitał	16 026
W tym odsetki	168

15.7 NALEŻNOŚCI

	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Razem należności handlowe brutto	16 215	27 091
Odpis aktualizujący należności	- 1 295	-953
Razem należności handlowe netto	14 920	26 138
Pozostałe należności	1 012	192
Razem należności netto:	15 932	26 330

18.8 KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2014	22 341
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0
Koszty emisji kapitału akcyjnego	-41
Na dzień 30 czerwca 2014	22 382

18.9 ZOBOWIĄZANIA

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

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

18.10 REZERWY

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na inne koszty	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2014	294	2 470	2 764
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	56	497	553
Wykorzystanie rezerwy	0	120	120
Rozwiązanie rezerwy	0	1 129	1 129
Stan na dzień 30 czerwca 2014	350	1 718	2 068

19 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

19.1 KOSZTY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	815	728
Zużycie materiałów i energii	2 116	1 802
Usługi obce	4 688	4 721
Podatki i opłaty	115	52
Koszty pracownicze	6 344	4 975
Inne koszty rodzajowe	1 927	1 496
Wartość sprzedanych towarów	415 738	808 700
Razem koszty operacyjne	431 743	822 474
Minus wartość sprzedanych towarów	-415 738	-808 700
Minus koszty sprzedaży	-5 327	-5 022
Minus koszty ogólnego zarządu	-4 095	-3 344
Minus zmiana stanu produktów	-202	-76
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	6 381	5 332

19.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	6	83
Rozwiązanie rezerw	91	425
Uzyskane odszkodowanie	0	12
Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0	0
Dotacje	0	0
Spisane zobowiązania	6	28
Inne przychody	98	69
Razem pozostałe przychody operacyjne	201	617

19.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Odpisy aktualizujące	1 461	255
Koszty windykacji należności	0	0
Naprawy powypadkowe środków transportu	0	0
Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	28	0
Spisane należności i licencje	4	284
Zawiązanie rezerwy z tytułu urlopu wypoczynkowego	56	53
Inne koszty	167	60
Razem pozostałe koszty operacyjne	1 716	652

19.4 PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek	381	757
Zysk na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Aktualizacja wyceny wartości inwestycji	0	0
Nadwyżka z emisji akcji (odsetki)	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	103	0
Inne przychody	0	0
Razem przychody finansowe	484	757

19.5 KOSZTY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Koszty odsetek	874	975
Strata ze zbycia inwestycji	136	0
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	1 050	0
Koszty emisji obligacji	207	106
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	309
Inne koszty finansowe	31	8
Razem koszty finansowe	2 298	1 398

19.6 PODATEK DOCHODOWY

	<u>za okres 01.01- 30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 593	1 627
Podatek odroczonej:		
zmiana stanu aktywów	213	-108
zmiana stanu rezerwy	149	76
Razem	1 955	1 811

20 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

20.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne przyjęte do sprawozdania z przepływów pieniężnych na początek okresu (BO):
- kasa i rachunki bankowe: 14 758 tys. zł

Zmiana: zmniejszenie 10 681 tys. zł

Środki pieniężne przyjęte do sprawozdania z przepływów pieniężnych na koniec okresu (BZ):
- kasa i rachunki bankowe: 4 077 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. Grupa nie korzysta z transakcji zabezpieczających przed ryzykiem kursowym. Jednakże przy większych transakcjach walutowych Grupa negocjuje z bankiem ją obsługującym kursy walutowe stosowane przy rozliczeniu tych transakcji.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Ryzyko płynności

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

21.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Główne instrumenty finansowe

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

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

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
a. Zobowiązania ogółem	39 689	35 306
b. minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-4 077	-7 687
c. Zadłużenia netto (a+b)	35 612	27 619
d. Kapitał własny ogółem	92 951	81 896
e. Kapitał ogółem	128 563	109 515
Wskaźnik zadłużenia	28%	25%

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

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa posiadała zobowiązania pozabilansowe wynikające z zabezpieczenia trwających umów leasingu i kredytu w rachunku bieżącym weksłami własnymi „in blanco” wystawionymi przez Imagis S.A. oraz poręczenia udzielonego przez Emitenta do umowy kredytowej zawartej przez spółkę zależną Imagis S.A. na kwotę 12,5 mln zł.

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

Nie występują takie zobowiązania.

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

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

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

Nie wystąpiły.

21.7 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne (w tys. zł)	Za okres 01.01-30.06.2014	Planowane 2014
1. Wartości niematerialne i prawne	12	850
2. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym	712	480
a. Grunty, budynki i budowle	0	0
b. Urządzenia techniczne i maszyny	19	80
c. Środki transportu	597	200
d. Inne środki trwałe	96	200
3. Ochrona środowiska	0	0

21.8 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej		Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
	<u>za okres 01.01-30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2013</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	0	1	0	0
2Intellect.com S.A.	1	481	42	401
Imagis S.A.	0	0	0	0
Calatrava Capital S.A.	0	0	0	0
Genesis Energy S.A.	0	0	0	0
PC Guard Systemy Informatyczne S.A.	198	0	12	0

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

	Pozostałe wpływy (odsetki, sprzedaż pap. wart.) od jednostki powiązanej		Pozostałe wydatki (odsetki, zakup pap. wart.) do jednostki powiązanej	
	<u>za okres 01.01-30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2013</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	50	16	0	0
2Intellect.com S.A.	0	0	0	0
Imagis S.A.	0	13	2	0
Calatrava Capital S.A.	0	0	0	0
Genesis Energy S.A.	52	62	0	0

	Należności, pożyczki i obligacje od jednostki powiązanej		Zobowiązania i pożyczki wobec jednostki powiązanej	
	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	7 582	4 288	1	0
2Intellect.com S.A.	0	363	308	199
Imagis S.A.	0	0	0	0
Calatrava Capital S.A.	2 396	5 953	0	0
Genesis Energy S.A.	1 876	1 774	500	0
Calatrava Capital Fund Ltd CY	0	0	0	851
PC Guard Systemy Informatyczne S.A.	128	0	5	0
ACTT Sp. z o.o. S.K.A.	1 300	0	0	0

21.9 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

21.10 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w podziale na grupy zawodowe

	za okres 01.01-30.06.2014	za okres 01.01-30.06.2013
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Stanowiska robotnicze	0	0
Stanowiska nierobotnicze	122	115
Razem	122	115

21.11 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:

	<u>za okres 01.01-30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Mariusz Bławat	86	98
Razem	98	98

Rada Nadzorcza – wynagrodzenie za udział w Radzie Nadzorczej:

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia za udział w posiedzeniach zarówno za I półrocze 2014, jak i za I półrocze 2013 roku.

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

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

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

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

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

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

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

Nie wystąpiły tego typu relacje.

21.16 Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

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

Nie występuje tego typu niepewność.

21.20 Połączenie jednostek

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

VIII. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. za I półrocze 2014 roku

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku.

4 Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2014 roku:

1. *Mariusz Bławat – Prezes Zarządu.*

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2014 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. *Piotr Kamiński – Członek RN.*

Rada Nadzorcza (stan na początek 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 30 czerwca 2014 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 31 stycznia 2013 roku pod numerem KRS 0000449009.

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 § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką 2Intellect.com S.A. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.

Jednostka zależna:

- Nazwa: **Imagis S.A.**
- Siedziba: ul. Górczewska 212/226, 01-460 Warszawa,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m. ST. Warszawy w Warszawie; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 30 listopada 2007 roku pod numerem KRS 0000293705.

Udział Emitenta w kapitale jednostki wynosi 12,1%, w całkowitej liczbie głosów 12,1 %. Kolejne 49,6% udziału w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów posiada jednostka zależna od Emitenta spółka CG Finanse Sp. z o.o. W myśl § 7 MSSF 10, 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 § 7 MSSF 10, 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 § 7 MSSF 10, 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 § 7 MSSF 10, 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, 60-479 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 § 7 MSSF 10, 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.

Jednostka stowarzyszona:

- Nazwa: **Trans-IT Sp. z o.o.**
- Siedziba: ul. Jasielska 16, 61-754 Poznań,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność związana z transportem i spedycją (PKD 49).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 21 sierpnia 2014 roku pod numerem KRS 0000520512.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 0,0%, w całkowitej liczbie głosów 0,0%. 50,0% udziału w kapitale oraz całkowitej liczbie głosów posiada jednostka zależna od Emitenta spółka 2Intellect.com S.A. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką Trans-IT prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

7 Połączenia Spółki z inną spółką w trakcie trwania okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z inną spółką.

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

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

9 Przekształcenia danych dokonane w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych

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

10 Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. za I półrocze 2014 rok jest kolejnym półrocznym sprawozdaniem sporządzonym z zastosowaniem MSR i jest zgodne z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które

obejmują standardy i interpretacje opublikowane lub przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i przez stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach,
- MSR 27 (2011) Jednostkowe sprawozdania finansowe,
- MSR 28 (2011) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne ustalenia umowne, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach,
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena. Nowacja instrumentów pochodnych a dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń,
- Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów. Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczącej aktywów niefinansowych

Zastosowanie przez Emitenta od 1 stycznia 2014 roku nowego standardu MSSF 12 nie spowoduje wzrostu ilości wymaganych ujawnień dotyczących inwestycji w inne jednostki.

W ocenie Zarządu pozostałe zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku sporządzone zostało w złotych polskich z zaokrągleniem do pełnych tysięcy złotych.

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

13 Główne zmiany spowodowane przejściem na MSR/MSSF

Nie wystąpiły.

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

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

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

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

ŚRODKI TRWAŁE

W pozycji tej ujmowane są rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Środki trwałe wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, powiększonych o koszty poniesione na ich ulepszenie oraz pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne dokonywane zgodnie z planem amortyzacji.

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

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

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

LEASING

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

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

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

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

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

NALEŻNOŚCI

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

ZOBOWIĄZANIA

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

ZAPASY

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

KAPITAŁ WŁASNY

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

REZERWA NA ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

Pozostałe rezerwy.

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

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

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

a) kursy średnie obowiązujące na koniec każdego okresu

miesiąc	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Styczeń	4,2368	4,1870
Luty	4,1602	4,1570
Marzec	4,1713	4,1774
Kwiecień	4,1994	4,1429
Maj	4,1420	4,2902
Czerwiec	4,1609	4,3292

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

	I półrocze 2014	I półrocze 2013
kurs średni - arytmetyczny za 6 miesięcy	4,1784	4,2140

c) kurs najwyższy i najniższy w każdym okresie

	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Kurs najwyższy	4,2368	4,3292
Kurs najniższy	4,1420	4,1429

Wybrane dane finansowe z jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku przeliczone na euro, a także zasady przyjęte do ich przeliczenia

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	PLN		EUR	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Aktywa razem	64 687	66 935	15 546	16 140
Aktywa trwałe	51 440	47 527	12 363	11 460
Aktywa obrotowe	13 247	19 408	3 184	4 680
Pasywa razem	64 687	66 935	15 546	16 140
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 744	11 864	3 063	2 861
Zobowiązania krótkoterminowe	12 287	6 508	2 953	1 569
Zobowiązania długoterminowe	457	5 356	110	1 291
Kapitał własny	51 943	55 071	12 484	13 279
Kapitał zakładowy	30 689	30 689	7 376	7 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,69	1,79	0,41	0,43
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,69	1,79	0,41	0,43

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2014 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 30.06.2014 r.: 4,1609 zł/euro (tab. 124/A/NBP/2014).

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).

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	PLN		EUR	
	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów	164	4 585	39	1 088
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	80	158	19	37
Zysk z działalności operacyjnej	-1 478	257	-354	61
Zysk (strata) brutto	-2 729	844	-653	200
Zysk (strata) netto	-3 169	674	-758	160
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,10	0,02	-0,02	0,01
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,10	0,02	-0,02	0,01

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2014 - 30.06.2014 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1784 zł/euro.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2013 - 30.06.2013 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,2140 zł/euro.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-1 385	-51	-331	-12
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	739	-4 274	177	-1 014
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1 112	4 798	266	1 139
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	466	473	112	112
E. Środki pieniężne na początek okresu	170	79	41	19
F. Środki pieniężne na koniec okresu	636	552	153	128

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 – 30.06.2014 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: 4,1784 zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2013 roku: 4,1472 zł/euro (tab. 251/A/NBP/2013),
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2014 roku: 4,1609 zł/euro (tab. 124/A/NBP/2014).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013 – 30.06.2013 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: 4,2140 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 30.06.2013 roku: 4,3292 zł/euro (tab. 124/A/NBP/2013).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTAUCJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
AKTYWA				
I. Aktywa Trwałe		51 440	47 527	50 796
1. Rzeczowe aktywa trwałe		382	500	461
2. Nieruchomości inwestycyjne		0	0	0
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		0	143	155
- wartość firmy		0	0	0
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności		0	0	0
5. Aktywa finansowe długoterminowe		50 633	45 886	49 494
5.1. w jednostkach powiązanych	1.1	50 633	45 886	49 494
5.2. w pozostałych jednostkach		0	0	0
6. Inne inwestycje długoterminowe		0	0	0
7. Pozostałe należności długoterminowe		0	0	0
7.1. od jednostek powiązanych		0	0	0
7.2. od pozostałych jednostek		0	0	0
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		425	998	686
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		425	998	686
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych		0	0	0
II. Aktywa Obrotowe		13 247	19 408	13 284
1. Zapasy	1.2	0	804	634
2. Należności krótkoterminowe	1.5	342	3 542	4 089
2.1. od jednostek powiązanych		1	1 358	1 666
2.2. od pozostałych jednostek		341	2 184	2 423
3. Podatek dochodowy bieżący		0	0	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.4	12 260	14 835	7 670
4.1. w jednostkach powiązanych		8 282	11 871	6 752
4.2. w pozostałych jednostkach		3 978	2 964	918
5. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0	0
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9	57	339
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		636	170	552
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)		0	0	0
Aktywa razem		64 687	66 935	64 080
		30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
PASYWA				
I. Kapitał własny ogółem		51 943	55 071	56 188
I.1. Kapitał własny		51 943	55 071	56 188
1. Kapitał zakładowy	1.3	30 689	30 689	30 689
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		0	0	0
4. Kapitał zapasowy		22 766	22 725	22 725
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		2 100	2 100	2 100
6. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-443	0	0
8. Zysk (strata) netto		-3 169	-443	674
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych		0	0	0

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTAUCJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
II. Zobowiązania długoterminowe		457	5 356	5 254
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		234	213	78
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0	0
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0	0
4. Dotacje rządowe		0	0	0
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe		223	5 143	5 176
5.1. wobec jednostek powiązanych		0	0	0
5.2. wobec pozostałych jednostek		223	5 143	5 176
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0	0
6.1. wobec jednostek powiązanych		0	0	0
6.2. wobec pozostałych jednostek		0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1.6	12 287	6 508	2 638
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe		9 547	3 101	905
1.1. wobec jednostek powiązanych		1 205	0	851
1.2. wobec pozostałych jednostek		8 342	3 101	54
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 241	1 847	1 394
2.1. wobec jednostek powiązanych		674	680	199
2.2. wobec pozostałych jednostek		567	1 167	1 195
3. Podatek dochodowy bieżący		0	0	0
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0	0
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1.7	1 499	1 560	339
5.1. dotacje rządowe		0	0	0
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów		800	571	0
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów		699	989	339
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)				
Pasywa razem		64 687	66 935	64 080
Wartość księgowa		51 943	55 071	56 188
Liczba akcji (w szt.)		30 688 591	30 688 591	30 688 591
Wartość księgowa na jedną akcję		1,69	1,79	1,83
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		30 688 591	30 688 591	30 688 591
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		1,69	1,79	1,83

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		244	4 743
- od jednostek powiązanych		199	482
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług		164	4 585
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		80	158
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	2.1	737	2 589
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		-493	2 154
D. Koszty sprzedaży	2.1	168	797
E. Koszty ogólnego zarządu	2.1	459	823
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)		-1 120	534
G. Pozostałe przychody operacyjne	2.2	9	84
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
II. Dotacje		0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
IV. Inne przychody operacyjne		9	84
H. Pozostałe koszty operacyjne	2.3	367	361
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		38	3
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
III. Inne koszty operacyjne		329	358
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		-1 478	257
J. Przychody finansowe	2.4	508	318
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
II. Odsetki, w tym:		508	318
- od jednostek powiązanych		324	240
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
V. Inne		0	0
K. Koszty finansowe	2.5	1 759	354
I. Odsetki, w tym:		365	240
- dla jednostek powiązanych		7	1
II. Strata ze zbycia inwestycji		136	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji		1 050	0
IV. Inne		208	114
L. Zysk (strata) netto z udziałów w jednost. wycenianych metodą praw własności		0	0
M. Odpis wartości firmy z konsolidacji		0	0
N. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		0	623
O. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0
P. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L+M+N+O)		-2 729	844
Q. Podatek dochodowy	2.6	440	170
I. część bieżąca		0	0
II. Część odroczone		440	170
R. Zysk (strata) netto (P-Q)		-3 169	674
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym			
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej			

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		-0,10	0,02
- rozwodniony		-0,10	0,02
Pozostałe całkowite dochody netto, w tym:			
U. Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		0	0
I. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	0
II. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
V. Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		0	0
I. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych		0	0
II. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
W. Całkowity dochód (R+U+V)		-3 169	674
- Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym			
- Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Całkowity dochód na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		-0,10	0,02
- rozwodniony		-0,10	0,02

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 30.06.2013
A. Kapitał własny na początek okresu	55 071	55 514	55 514
I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu	55 071	55 514	55 514
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
I.a. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu po korektach	55 071	55 514	55 514
1. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	30 689	30 689	30 689
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	30 689	30 689	30 689
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 725	22 346	22 346
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	41	379	379
a) zwiększenia	0	379	379
b) zmniejszenia	-41	0	0
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	22 766	22 725	22 725
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 100	2 100	2 100
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 100	2 100	2 100
7. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	0	0	0
7.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
7.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-443	379	379
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	379	379
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	379	379
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	379	379

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 30.06.2013
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-443	0	0
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości	0	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-443	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-443	0	0
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-443	0	0
8. Wynik netto	-3 169	-443	674
a) zysk netto	-3 169	-443	674
b) strata netto	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego	0	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	51 943	55 071	56 188
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	51 943	55 071	56 188
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	51 943	55 071	56 188

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	-2 729	844
II. Korekty o pozycje	1 135	-574
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	54	123
3. 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	-143	-78
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	1 224	-619
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	-1 594	270
1. Zmiana stanu należności	3 200	-702
2. Zmiana stanu zapasów	804	-68
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	-605	383
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-220	236
5. Podatek odroczony	-440	-170
6. Działalność zaniechana	0	0
7. Pozostałe pozycje	-2 530	0
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-1 385	-51
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone	0	0
2. Podatek dochodowy zapłacony	0	0
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	-1 385	-51
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych	0	0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 385	-51
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 878	5 292
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	29
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 878	5 263
a. w jednostkach powiązanych	968	5 186
- zbycie aktywów finansowych	0	3 595
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	773	1 591
- odsetki	195	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b. w pozostałych jednostkach	910	77
- zbycie aktywów finansowych	800	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	1	68
- odsetki	17	9
- inne wpływy z aktywów finansowych	92	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-1 139	-9 566
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-215	-126
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-924	-9 440
a. w jednostkach powiązanych	-924	-8 550

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
- nabycie aktywów finansowych	-10	-4 700
- udzielone pożyczki	-914	-3 850
b. w pozostałych jednostkach	0	-890
- nabycie aktywów finansowych	0	-20
- udzielone pożyczki	0	-870
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)	739	-4 274
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 844	8 930
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	803	910
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 000	8 020
4. Inne wpływy finansowe	41	0
II. Wydatki	-732	-4 132
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	-363	-1 018
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-3 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	-369	-114
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 112	4 798
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	466	473
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	466	473
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	170	79
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	636	552
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

1 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

1.1 AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
CG Finanse Sp. z o.o. *	Poznań				
Nabycie udziałów na dzień 21.02.2011		200 000	100,0	100,0	Pełna
Podniesienie kapitału		1 300 000			
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 czerwca 2014		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 30 czerwca 2014		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 2013 roku		- 5 363 473			
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 czerwca 2014		42 644 634	61,7	61,7	
PC Guard Systemy Informatyczne S.A. ***	Poznań				
Nabycie akcji na dzień 5.11.2013		100 000	100,0	100,0	Pełna
Wniesienie ZCP na dzień 31 stycznia 2014		3.300.000			
Odpis aktualizacyjny na 30 czerwca 2014		769.541			
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 czerwca 2014		2 640 459	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 30 czerwca 2014		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 30 czerwca 2014		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 30 czerwca 2014		25 000	50,0	50,0	

*W dniu 10 marca 2014 roku Emitent wniósł aportem 5.585.143 akcji Imagis S.A. do jednostki zależnej CG Finanse Sp. z o.o. Wartość aportu została wyceniona na 78.192 tys. zł. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu podwyższenie kapitału nie zostało jeszcze zarejestrowane.

**W tabeli udział w kapitale oraz głosach i wartość akcji Imagis S.A. została pokazana łącznie z akcjami wniesionymi do CG Finanse Sp. z o.o.

*** W dniu 31 stycznia 2014 roku Emitent wydzielił i przeniósł zorganizowaną część przedsiębiorstwa do jednostki zależnej PC Guard Systemy Informatyczne S.A. Wartość zorganizowanej części przedsiębiorstwa została wyceniona na 3.300 tys. zł.

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

	<u>30.06.2014</u>
Aktywa razem	180 755
Zobowiązania razem	44 908
Przychody	439 402
Zysk netto	5 175

1.2 ZAPASY

	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Materiały		
Towary	0	357
Produkcja w toku	0	68
Wyroby gotowe	0	209
Razem	0	634

1.3 KAPITAŁ AKCYJNY

	30.06.2014		30.06.2013	
	Ilość akcji w szt.	TYS. PLN	Ilość akcji w szt.	TYS. PLN
Kapitał akcyjny docelowy:				
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1 PLN każda	30 688 591	30 688 591	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	30 688 591	30 688 591

1.4 UDZIELONE POŻYCZKI

	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2013	3 537
Zwiększenia	11 587
Zmniejszenia	1 988
Na dzień 31 grudnia 2013	13 136
Zwiększenia	1 197
Zmniejszenia	-787
Na dzień 30 czerwca 2014	13 546
W tym kapitał	12 823
W tym odsetki	723

1.5 NALEŻNOŚCI

	30.06.2014	30.06.2013
	TYS. PLN	TYS. PLN
Razem należności handlowe brutto	506	4 852
Odpis aktualizujący należności	-326	-953
Razem należności handlowe netto	180	3 899
Pozostałe należności	162	190
Razem należności netto:	342	4 089

1.6 ZOBOWIĄZANIA

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

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

1.7 REZERWY

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na inne koszty	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2014	259	730	989
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	1	5	6
Wykorzystanie rezerwy	0	40	40
Rozwiązanie rezerwy	256	0	256
Stan na dzień 30 czerwca 2014	4	695	699

2 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

2.1 KOSZTY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01-30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	54	123
Zużycie materiałów i energii	152	345
Usługi obce	477	1 363
Podatki i opłaty	45	41
Koszty pracownicze	481	2 010
Inne koszty rodzajowe	113	248
Wartość sprzedanych towarów	42	77
Razem koszty operacyjne	1 364	4 207
Minus wartość sprzedanych towarów	-42	-77
Minus koszty sprzedaży	-168	-797
Minus koszty ogólnego zarządu	-459	-823
Minus zmiana stanu produktów	0	2
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	695	2 512

2.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01-30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0	83
Rozwiązanie rezerw	0	0
Uzyskane odszkodowanie	0	0
Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0	0
Dotacje	0	0
Odpis z tytułu likwidacji kapitału rezerwowego	0	0
Inne przychody	9	1
Razem pozostałe przychody operacyjne	9	84

2.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	326	255
Koszty windykacji należności	0	0
Naprawy powypadkowe środków transportu	0	0
Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	38	3
Spisane należności	0	50
Zawiązanie rezerwy z tytułu urlopu wypoczynkowego	1	53
Inne koszty	2	0
Razem pozostałe koszty operacyjne	367	361

2.4 PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek	508	318
Zysk na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Aktualizacja wyceny wartości inwestycji	0	0
Nadwyżka z emisji akcji (odsetki)	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	0
Inne przychody	0	0
Razem przychody finansowe	508	318

2.5 KOSZTY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Koszty odsetek	365	240
Strata na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	136	0
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	1 050	0
Koszty emisji obligacji	207	106
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	0
Inne koszty finansowe	1	8
Razem koszty finansowe	1 759	354

2.6 PODATEK DOCHODOWY

	<u>za okres 01.01-</u> <u>30.06.2014</u>	<u>za okres 01.01-</u> <u>30.06.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Podatek odroczoney:		
zmiana stanu aktywów	-420	-114
zmiana stanu rezerwy	20	56
Razem	440	170

3 Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

3.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

- kasa i rachunki bankowe: 173 tys. zł

Zmiana: zwiększenie 463 tys. zł

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

- kasa i rachunki bankowe: 636 tys. zł.

Poznań, dnia 29 sierpnia 2014 roku.