

**Rozszerzony raport kwartalny**  
**Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A.**  
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.



**PC GUARD S.A.**  
**Ul. Różana 63A, 02-569 Warszawa**

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

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

## Spis treści

I. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	3
II. Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	14
IV. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	16
V. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....	18
VI. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).....	20
VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	22
VIII. Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. ....	36

## I. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1 Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

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

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

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

Na dzień 30 września 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.

#### **4 Założenia przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz znanych okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności**

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

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

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

#### **6 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 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 III kwartał 2014 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 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.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

### WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

### RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

#### LEASING

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

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

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

#### NALEŻNOŚCI

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

#### ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

#### ZOBOWIĄZANIA

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



## AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

## ZAPASY

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

## REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

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

Rezerwy tworzy się gdy:

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

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

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

## PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA

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

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

Zarówno przychody, jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których 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 powiązanymi objętymi konsolidacją metodą pełną;
  - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów;
  - wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostce zależnej;
  - wyodrębnienie w pasywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym jednostki zależnej przypadającego na udziałowców mniejszościowych.

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

Wyliczenie kursów:	2014	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
Lipiec	4,1640	4,2427
Sierpień	4,2129	4,2654
Wrzesień	4,1755	4,2163
kurs średni - arytmetyczny za 9 miesięcy	4,1803	4,2231

## II Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 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	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
<b>Aktywa razem</b>	<b>148 683</b>	<b>131 641</b>	<b>35 608</b>	<b>31 742</b>
Aktywa trwałe	73 309	73 351	17 557	17 687
Aktywa obrotowe	75 374	58 290	18 051	14 055
<b>Pasywa razem</b>	<b>148 683</b>	<b>131 641</b>	<b>35 608</b>	<b>31 742</b>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 331	40 921	14 209	9 867
Zobowiązania krótkoterminowe	48 340	25 766	11 577	6 213
Zobowiązania długoterminowe	10 991	15 155	2 632	3 654
Kapitał własny	89 352	90 720	21 399	21 875
Kapitał zakładowy	30 689	30 689	7 350	7 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,91	2,96	0,70	0,71
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,91	2,96	0,70	0,71

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2014 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 30.09.2014 r.: 4,1755 zł/euro (tab. 189/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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 091	10 667	3 849	2 526
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	515 359	1 376 344	123 283	325 908
Zysk z działalności operacyjnej	4 508	17 960	1 078	4 253
Zysk (strata) brutto	836	17 531	200	4 151
Zysk (strata) netto	-1 500	13 700	-359	3 244
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,07	0,32	-0,02	0,08
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,07	0,32	-0,02	0,08

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2014 - 30.09.2014 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1803 zł/euro.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2013 - 30.09.2013 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,2231 zł/euro.

#### **Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro**

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-14 067	3 083	-3 365	730
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-287	-19 196	-69	-4 545
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	5 126	26 507	1 226	6 277
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	-9 228	10 394	-2 207	2 461
E. Środki pieniężne na początek okresu	14 758	2 028	3 559	496
F. Środki pieniężne na koniec okresu	5 530	12 422	1 324	2 946

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 – 30.09.2014 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: 4,1803 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 30.09.2014 roku: 4,1755 zł/euro (tab. 189/A/NBP/2014).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013 – 30.09.2013 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: 4,2231 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 30.09.2013 roku: 4,2163 zł/euro (tab. 189/A/NBP/2013).

## I. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa Trwałe	73 309	75 533	73 351	73 993
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 533	1 551	1 117	807
2. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	58 813	61 252	61 815	62 103
- wartość firmy	23 080	23 080	23 070	23 070
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności	98	100	0	0
5. Aktywa finansowe długoterminowe	3 768	3 697	1 300	0
5.1. w jednostkach powiązanych	3 768	3 697	1 300	0
5.2. w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
6. Inne inwestycje długoterminowe	7 006	7 006	7 006	7 006
7. Pozostałe należności długoterminowe	598	606	696	3 058
7.1. od jednostek powiązanych	226	234	238	0
7.2. od pozostałych jednostek	372	372	458	3 058
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 493	1 321	1 417	1 019
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 371	1 205	1 417	1 019
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	122	116	0	0
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych	0	0	0	0
II. Aktywa Obrotowe	75 374	57 107	58 290	69 678
1. Zapasy	14 955	16 150	10 907	7 028
2. Należności krótkoterminowe	18 528	15 932	16 086	35 993
2.1. od jednostek powiązanych	964	693	1 380	1 710
2.2. od pozostałych jednostek	17 564	15 239	14 706	34 283
3. Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	34 793	19 894	15 705	13 102
4.1. w jednostkach powiązanych	9 496	639	4 761	4 445
4.2. w pozostałych jednostkach	25 297	19 255	10 944	8 657
5. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 568	1 054	834	1 133
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 530	4 077	14 758	12 422
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)	0	0	0	0
<b>Aktywa razem</b>	<b>148 683</b>	<b>132 640</b>	<b>131 641</b>	<b>143 671</b>
	<b>30.09.2014</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>30.09.2013</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny ogółem	89 352	92 951	90 720	89 784
I.1. Kapitał własny	73 517	75 818	75 618	75 698
1. Kapitał zakładowy	30 689	30 689	30 689	30 689
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	42 940	42 941	32 706	32 748
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 100	2 100	2 100	2 100
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-74	-74	370	370
8. Zysk (strata) netto	-2 138	162	9 753	9 791
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych	15 835	17 133	15 102	14 087
II. Zobowiązania długoterminowe	10 991	9 425	15 155	13 166
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	768	610	461	352
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	22	35	23	86
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
4. Dotacje rządowe	0	0	0	0
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe	10 201	8 780	14 671	12 728
5.1. wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
5.2. wobec pozostałych jednostek	10 201	8 780	14 671	12 728
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
6.1. wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
6.2. wobec pozostałych jednostek	0	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	48 340	30 264	25 766	40 721
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	32 101	17 534	11 647	18 775
1.1. wobec jednostek powiązanych	1 300	1 300	1 300	110
1.2. wobec pozostałych jednostek	30 801	16 234	10 347	18 665
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	12 055	9 692	10 563	21 084
2.1. wobec jednostek powiązanych	0	274	576	0
2.2. wobec pozostałych jednostek	12 055	9 418	9 987	21 084
3. Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	77	77	77	25
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	4 107	2 961	3 479	837
5.1. dotacje rządowe	0	0	0	0
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów	893	893	714	0
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 214	2 068	2 764	837
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)	0	0	0	0
<b>Pasywa razem</b>	<b>148 683</b>	<b>132 640</b>	<b>131 641</b>	<b>143 671</b>
Wartość księgowa	89 352	92 951	90 720	89 784
Liczba akcji (w szt.)	30 688 591	30 688 591	30 688 591	30 688 591
Wartość księgowa na jedną akcję	2,91	3,03	2,96	2,93
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	30 688 591	30 688 591	30 688 591	30 688 591
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	2,91	3,03	2,96	2,93

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

## II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2013 do 30.09.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	92 516	531 450	554 536	1 387 011
- od jednostek powiązanych	0	0	-8	21
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 511	16 091	2 151	10 667
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	86 005	515 359	552 385	1 376 344
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	85 922	508 040	540 206	1 354 239
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>6 594</b>	<b>23 410</b>	<b>14 330</b>	<b>32 772</b>
D. Koszty sprzedaży	2 947	8 274	3 372	8 394
E. Koszty ogólnego zarządu	2 773	6 868	1 326	4 670
<b>F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>874</b>	<b>8 268</b>	<b>9 632</b>	<b>19 708</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	277	488	223	843
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26	36	10	13
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	251	452	213	830
H. Pozostałe koszty operacyjne	2 522	4 248	1 936	2 591
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-38	0	1	4
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 329	2 859	21	21
III. Inne koszty operacyjne	231	1 389	1 914	2 566
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-1 371</b>	<b>4 508</b>	<b>7 919</b>	<b>17 960</b>
J. Przychody finansowe	347	831	202	959
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	313	694	182	939
- od jednostek powiązanych	-162	1	84	259
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	34	137	20	20
K. Koszty finansowe	2 203	4 501	704	2 102
I. Odsetki, w tym:	631	1 505	514	1 489
- dla jednostek powiązanych	35	76	0	8
II. Strata ze zbycia inwestycji	-2	134	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	1 554	2 604	0	0
IV. Inne	20	258	190	613
L. Zysk (strata) netto z udziałów w jednost. wycenianych metodą praw własności	-3	-3	0	0
M. Odpis wartości firmy z konsolidacji	0	0	0	0
N. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	0	0	91	714
O. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
<b>P. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L+M+N+O)</b>	<b>-3 230</b>	<b>836</b>	<b>7 508</b>	<b>17 531</b>
Q. Podatek dochodowy	380	2 335	2 020	3 831
<b>R. Zysk (strata) netto (P-Q)</b>	<b>5 488</b>	<b>13 700</b>	<b>2 613</b>	<b>5 174</b>
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym	-1 309	639	2 289	3 910
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 300	-2 138	3 199	9 791
Zysk (strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)				



POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2013 do 30.09.2013
- podstawowy	-0,07	-0,07	0,10	0,32
- rozwodniony	-0,07	-0,07	0,10	0,32
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, w tym:</b>				
<b>U. Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0	0	0
II. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
<b>V. Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych	0	0	0	0
II. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
<b>W. Całkowity dochód (R+U+V)</b>	<b>5 488</b>	<b>13 700</b>	<b>2 613</b>	<b>5 174</b>
- Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym	-1 309	639	2 289	3 910
- Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 300	-2 138	3 199	9 791
<b>Całkowity dochód na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)</b>				
- podstawowy	-0,07	-0,07	0,10	0,32
- rozwodniony	-0,07	-0,07	0,10	0,32

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

### III. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2013 do 30.09.2013
<b>A. Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>92 862</b>	<b>90 719</b>	<b>81 896</b>	<b>67 120</b>
I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu	92 862	90 719	81 896	67 120
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości				
I.a. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu po korektach	92 862	90 719	81 896	67 120
1. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	30 689	30 689	30 689	30 689
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	30 689	30 689	30 689	30 689
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	42 940	32 705	32 672	23 754
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	10 235	76	8 994
a) zwiększenia	0	10 197	76	8 994
b) zmniejszenia	0	-38	0	0
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	42 940	42 940	32 748	32 748
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 100	2 100	2 100	2 100
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia	81 492	0	0	0
b) zmniejszenia	81 492	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 100	2 100	2 100	2 100
7. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	0	0	0	0
7.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
7.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	88	10 123	6 961	5 309
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	89	10 567	6 961	5 309
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2013 do 30.09.2013
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	89	10 567	6 961	5 309
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	10 197	0	4 939
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	89	370	6 961	370
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1	-444	0	0
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości	0	0	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-1	-444	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1	-444	0	0
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	88	-74	6 961	370
8. Wynik netto	-2 300	-2 138	3 199	9 791
a) zysk netto	0	0	3 199	9 791
b) strata netto	-2 300	-2 138	-37	-68
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego	0	0	0	0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na koniec okresu</b>	<b>73 517</b>	<b>73 517</b>	<b>75 697</b>	<b>75 698</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>73 517</b>	<b>73 517</b>	<b>75 697</b>	<b>75 698</b>
IV. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu	17 133	15 102	9 474	5 268
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości	0	0	0	0
IV.a. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu po korektach	17 133	15 102	9 474	5 268
1. Zmiany kapitału udziałowców mniejszościowych	-1 298	733	4 613	8 819
a) zwiększenie	-1 205	826	4 613	12 499
b) zmniejszenie	93	93	0	3 681
V. Kapitał udziałowców mniejszościowych na koniec okresu	15 835	15 835	14 087	14 087
<b>B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>89 352</b>	<b>89 352</b>	<b>89 784</b>	<b>89 784</b>

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

#### IV. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2013 do 30.09.2013
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	-3 230	836	7 508	17 531
II. Korekty o pozycje	676	3 242	749	1 465
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	3	3	0	0
2. Amortyzacja	412	1 227	382	1 110
3. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)	0	0	0	0
4. Odsetki i dywidendy	327	864	536	1 210
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-66	1 148	-169	-855
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	-2 554	4 077	8 257	18 996
1. Zmiana stanu należności	-8 512	-15 792	-13 895	-28 416
2. Zmiana stanu zapasów	1 196	-4 047	-649	-2 144
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	2 042	1 500	14 055	17 540
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	606	-480	417	646
5. Podatek odroczony	10	-352	-299	-483
6. Działalność zaniechana	0	0	0	0
7. Pozostałe pozycje	3 714	3 319	47	0
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-3 498	-11 775	7 933	6 139
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone	0	0	0	0
2. Podatek dochodowy zapłacony	-682	-2 292	-1 561	-3 056
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	-4 180	-14 067	6 372	3 083
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych	0	0	0	0
<b>VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-4 180</b>	<b>-14 067</b>	<b>6 372</b>	<b>3 083</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	16	1 104	2 529	6 384
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	12	16	48
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	14	1 092	2 513	6 336
a. w jednostkach powiązanych	0	165	2 509	6 254
- zbycie aktywów finansowych	0	0	2 482	6 077
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	0	0	12	160
- odsetki	0	165	15	17
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b. w pozostałych jednostkach	14	927	4	82
- zbycie aktywów finansowych	0	800	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	2	5	-58	10
- odsetki	104	122	62	72
- inne wpływy z aktywów finansowych	-92	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2013 do 30.09.2013
<b>II. Wydatki</b>	-104	-1 391	-7 723	-25 580
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-104	-441	-7 114	-7 971
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	-950	-609	-17 609
a. w jednostkach powiązanych	0	-110	0	-4 700
- nabycie aktywów finansowych	0	-110	0	-4 700
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
b. w pozostałych jednostkach	0	-840	-609	-12 909
- nabycie aktywów finansowych	0	-840	-609	-12 039
- udzielone pożyczki	0	0	0	-870
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-88</b>	<b>-287</b>	<b>-5 194</b>	<b>-19 196</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	11 687	13 601	4 817	32 606
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	83	231	3 576
2. Kredyty i pożyczki	11 687	13 477	1 586	18 010
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	3 000	11 020
4. Inne wpływy finansowe	0	41	0	0
<b>II. Wydatki</b>	-5 966	-8 475	-1 260	-6 099
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz wierzycieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz wierzycieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłata kredytów i pożyczek	-4 052	-5 389	-758	-1 776
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-1 000	-1 000	0	-3 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-46	-195	-11	-31
8. Odsetki	-868	-1 888	-491	-1 292
9. Inne wydatki finansowe	0	-3	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>5 721</b>	<b>5 126</b>	<b>3 557</b>	<b>26 507</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>1 453</b>	<b>-9 228</b>	<b>4 735</b>	<b>10 394</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>1 453</b>	<b>-9 228</b>	<b>4 735</b>	<b>10 394</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0	0	0	0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>4 077</b>	<b>14 758</b>	<b>7 687</b>	<b>2 028</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)</b>	<b>5 530</b>	<b>5 530</b>	<b>12 422</b>	<b>12 422</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

## V. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1 Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych, Grupa podzielona jest na dwa rodzaje działalności: segment A - "działalność w zakresie oprogramowania", 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 01.01-30.09.2014	za okres 01.01-30.09.2014	za okres 01.01-30.09.2014	za okres 01.01-30.09.2014
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody ze sprzedaży	15 795	515 359	296	531 450
Wynik segmentu na sprzedaży	2 487	5 512	269	8 268
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne				0
Pozostałe przychody operacyjne				488
Pozostałe koszty operacyjne				-4 248
Przychody finansowe				831
Koszty finansowe				-4 501
Zaokrąglenia				0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych				
Zysk przed opodatkowaniem				838
Podatek dochodowy				-2 335
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności				-3
Zysk (Strata) netto				-1 500

2013	segment A	segment B	segment C	Razem:
	za okres 01.01-30.09.2013	za okres 01.01-30.09.2013	za okres 01.01-30.09.2013	za okres 01.01-30.09.2013
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody ze sprzedaży	10 371	1 376 344	296	1 387 011
Wynik segmentu na sprzedaży	815	18 624	269	19 708
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne				0
Pozostałe przychody operacyjne				843
Pozostałe koszty operacyjne				-2 591
Przychody finansowe				959
Koszty finansowe				-2 102
Zaokrąglenia				0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych				714
Zysk przed opodatkowaniem				17 531
Podatek dochodowy				-3 831
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności				0
Zysk (Strata) netto				13 700

## 2 Koszty operacyjne

	za okres 01.01-30.09.2014	za okres 01.01-30.09.2013
	TYS. PLN	TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	1 230	1 110
Zużycie materiałów i energii	2 805	2 546
Usługi obce	8 159	6 400
Podatki i opłaty	138	81
Koszty pracownicze	9 589	7 456
Inne koszty rodzajowe	3 070	2 144
Wartość sprzedanych towarów, materiałów	498 417	1 347 820
<b>Razem koszty operacyjne</b>	<b>523 408</b>	<b>1 367 557</b>
Zmiana stanu produktów	-212	254
Minus wartość sprzedanych towarów, materiałów	-498 417	-1 347 820
Minus koszty sprzedaży	-8 274	-8 394
Minus koszty ogólnego zarządu	-6 868	-4 670
<b>Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>9 637</b>	<b>6 927</b>

### 3 Podatek dochodowy

	za okres 01.01-30.09.2014	za okres 01.01-30.09.2013
	TYS. PLN	TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 983	3 348
Podatek odroczoney:		
zmiana stanu aktywów	45	208
zmiana stanu rezerwy	307	275
Razem	2 335	3 831

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19 % (2013: 19 %) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

### 4 Aktywa finansowe – jednostki zależne i stowarzyszone

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
<b>CG Finanse Sp. z o.o. *</b>	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 września 2014		1 500 000	100,0	100,0	
<b>2Intellect.com S.A.</b>	Poznań				
Nabycie udziałów na dzień 18.02.2011		300 000	75,0	75,0	Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 września 2014		300 000	27,3	27,3	
<b>Imagis S.A. **</b>	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			
Sprzedż akcji w 2013 roku		- 5 363 473			
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 września 2014		42 644 634	61,7	61,7	



<b>PC Guard Systemy Informatyczne S.A. ***</b>	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 września 2014		769.541				
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 września 2014		2 640 459	100,0	100,0		
<b>ACTT Sp. z o.o.</b>	Poznań					
Nabycie akcji na dzień 15.11.2013		2 500	50,0	50,0		Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 września 2014		2 500	50,0	50,0		
<b>ACTT Sp. z o.o. S.K.A.</b>	Poznań					
Nabycie akcji na dzień 15.11.2013		25 000	50,0	50,0		Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 września 2014		25 000	50,0	50,0		
<b>ACTT Sp. z o.o. 2 S.K.A.</b>	Poznań					
Nabycie akcji na dzień 15.11.2013		25 000	50,0	50,0		Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 września 2014		25 000	50,0	50,0		

**Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych**

	<u>30.09.2014</u>
Aktywa razem	191 776
Zobowiązania razem	59 425
Przychody	532 376
Zysk netto	1 738

**5 Zapasy**

	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Materiały	0	0
Towary	12 583	5 745

Produkcja w toku	1 088	722
Wyroby gotowe	0	209
Zaliczki na poczet dostaw	1 284	352
Razem	14 955	7 028

## 6 Kapitał akcyjny

	30.09.2013		30.09.2013	
	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

## 7 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Spółką a jednostkami powiązаныmi zostały ujawnione poniżej.

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej		Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
	za okres 01.01-30.09.2014	za okres 01.01-30.09.2013	za okres 01.01-30.09.2014	za okres 01.01-30.09.2013
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	0	1	0	0
2Intellect.com S.A.	1	483	42	543
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.	251	0	24	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 01.01-30.09.2014</u>	<u>za okres 01.01-30.09.2013</u>	<u>za okres 01.01-30.09.2014</u>	<u>za okres 01.01-30.09.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
<b>CG Finanse Sp. z o.o.</b>	66	16	0	0
<b>2Intellect.com S.A.</b>	0	0	0	0
<b>Imagis S.A.</b>	0	13	2	0
<b>Calatrava Capital S.A.</b>	0	0	0	0
<b>Genesis Energy S.A.</b>	79	88	0	0

	Należności, pożyczki i obligacje od jednostki powiązanej		Zobowiązania i pożyczki wobec jednostki powiązanej	
	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
<b>CG Finanse Sp. z o.o.</b>	9 703	7 371	1	1
<b>2Intellect.com S.A.</b>	0	1	109	52
<b>Imagis S.A.</b>	0	0	0	0
<b>Calatrava Capital S.A.</b>	0	1 080	0	1
<b>Genesis Energy S.A.</b>	1 403	1 801	0	0
<b>Calatrava Capital Fund Ltd CY</b>	0	0	0	104
<b>PC Guard Systemy Informatyczne S.A.</b>	152	0	10	0
<b>ACTT Sp. z o.o. S.K.A.</b>	1 300	0	0	0

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

PC Guard SA

W dniu 11 lipca Emitent zawarł Przedwstępną Umowę sprzedaży akcji spółki IMAGIS S.A. zawierającą następujące istotne postanowienia.

1. Sprzedający zamierzają zbyć na rzecz Marcina Niewęglowskiego lub wskazany przez niego podmiot ("Kupujący") odpowiednio:

- 1) CG Finanse sp. z o.o. 5.585.143 akcji spółki IMAGIS S.A., które reprezentują 49,62 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 49,62% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- 2) PC Guard S.A. 1.370.213 akcji IMAGIS S.A., które reprezentują 12,17 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 12,17% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;

2. Cena sprzedaży akcji została ustalona na 5,00 zł za akcję.

3. Ostateczne wskazanie Kupującego nastąpi w terminie do 3 (słownie: trzech) miesięcy licząc od dnia zawarcia Umowy, przy czym Kupującym może być Marcin Niewęglowski albo podmiot, albo podmioty trzecie wskazane przez Marcina Niewęglowskiego. W przypadku niewykonania

powyższego zobowiązania, PC Guard SA oraz CG Finanse sp. z o.o. przysługuje prawo odstąpienia od umowy przedwstępnej sprzedaży akcji IMAGIS SA.

4.W przypadku gdy przejęcie kontroli nad Imagis S.A., wymagać będzie dokonania zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi UOKiK, Kupujący wystąpi o taką zgodę, a zobowiązanie do zawarcia umów sprzedaży akcji dokonane jest pod warunkiem rozwiązującym:

- 1)uzyskania zgody Prezesa UOKiK na koncentrację przedsiębiorców w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 roku, Nr 50, poz. 331 z późniejszymi zmianami), albo,
- 2)wydania decyzji Prezesa UOKiK o umorzeniu postępowania ze względu na okoliczność, iż transakcja nie podlega obowiązkowi zgłoszenia do Prezesa UOKiK albo,
- 3)upływu terminu określonego Ustawą na wydanie przez Prezesa UOKiK zgody na koncentrację, jeżeli przed upływem tego terminu Prezes UOKiK nie wyda żadnej decyzji,

W razie nie ziszczenia się powyższego warunku w terminie do dnia 30 listopada 2014 roku przy czym za nieziszczenie się warunku Strony uznają również wydanie przez Prezesa UOKiK decyzji warunkowej, Umowa ulega rozwiązaniu.

5.Sprzedaż akcji przez CG Finanse sp. z o.o., nastąpi w następujących transzach i terminach:

a) w terminie do dnia 30 września 2014 roku, CG Finanse sp. z o.o. zobowiązuje się zawrzeć Kupującym, umowę sprzedaży 4.729.000 (słownie: cztery miliony siedemset dwadzieścia dziewięć tysięcy) akcji Spółki na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 PLN (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 2.364.500,00 PLN (słownie złotych: dwa miliony trzysta sześćdziesiąt cztery pięćset 00/100), za łączną cenę w wysokości 23.645.000,00 PLN (słownie złotych: dwadzieścia trzy miliony sześćset czterdzieści pięć tysięcy 00/100),

b) w terminie 21 (słownie: dwadzieścia jeden) dni licząc od dnia uzyskania zgody Prezesa UOKiK, a w przypadku gdy przejęcie kontroli nad Spółką nie będzie wymagać dokonania zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi UOKiK, w terminie 2 miesiące licząc od dnia wskazania kupującego przez Marcina Niewęglowskiego, CG Finanse sp. z o.o. zobowiązuje się zawrzeć z Kupującym umowę sprzedaży 856.143 (słownie: osiemset pięćdziesiąt sześć tysięcy sto czterdzieści trzy) akcji o wartości nominalnej 0,50 PLN (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 428.071,50 PLN (słownie złotych: czterdzieści dwadzieścia osiem tysięcy siedemdziesiąt jeden 50/100), za łączną cenę w wysokości 4.280.715,00 (słownie złotych: cztery miliony dwieście osiemdziesiąt tysięcy siedemset piętnaście 00/100),

c) ceny za obie transze zapłacone zostaną w terminie do dnia 31 sierpnia 2015 roku,

6.CG Finanse sp. z o.o., w terminie do dnia 30 listopada 2015 roku, przysługuje prawo odstąpienia od sprzedaży pierwszej transzy gdy choć jedna z poniższych przesłanek zostanie spełniona:

a)gdy opóźnienie Kupującego w zapłacie ceny za pierwszą transzę przekroczy 2 (słownie: dwa) miesiące lub,

b)gdy Kupujący nie zawrze z CG Finanse sp. z o.o. umowy sprzedaży drugiej transzy akcji IMAGIS SA w terminie do dnia 30 kwietnia 2015 roku lub,

c)gdy opóźnienie Kupującego w zapłacie ceny za drugą transzę akcji przekroczy 2 (słownie: dwa) miesiące.

7.CG Finanse sp. z o.o, w terminie do dnia 30 listopada 2015 roku, przysługuje prawo odstąpienia od sprzedaży drugiej transzy gdy choć jedna z poniższych przesłanek zostanie spełniona:

a)gdy opóźnienie Kupującego w zapłacie ceny za drugą transzę przekroczy 2 (słownie: dwa) miesiące lub,

b)gdy kupujący nie zawrze z CG Finanse umowy sprzedaży pierwszej transzy w terminie do dnia 30 kwietnia 2015 roku lub,

c)gdy opóźnienie Kupującego w zapłacie ceny za pierwszą transzę przekroczy 2 (słownie: dwa) miesiące.

8.W przypadku gdy sprzedaż akcji należących do CG Finanse sp. z o.o. nie dojdzie do skutku w terminie do dnia 30 kwietnia 2015 roku każdej ze Stron przysługuje prawo odstąpienia od umowy przedwstępnej sprzedaży akcji w terminie do dnia 31 maja 2015 roku.

9.Sprzedaż akcji Imagis SA należących do PC Guard SA, nastąpi pod warunkiem zawarcia umów sprzedaży obu transz akcji należących do CG Finanse sp. z o.o., nie wcześniej niż 1 maja 2015 roku i nie później niż 31 lipca 2015 roku i będzie dotyczyć 1.370.213 akcji (słownie: jeden milion trzysta siedemdziesiąt tysięcy dwieście trzydzieści) o wartości nominalnej 0,50 PLN (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 685.106,50 PLN (słownie złotych: sześćset osiemdziesiąt pięć tysięcy sto sześć 50/100), za łączną cenę w wysokości 6.851.065,00 (słownie złotych: sześć milionów osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćdziesiąt pięć 00/100),

10.Cena za akcje IMAGIS SA należące do PC Guard SA zapłacona zostanie w terminie 7 (słownie: siedem) dni licząc od dnia zawarcia umowy sprzedaży.

11.PC Guard SA, w terminie do dnia 30 listopada 2015 roku, przysługuje prawo odstąpienia od umowy sprzedaży, gdy Kupujący nie zapłaci ceny za akcje w terminie do dnia 31 października 2015 roku.

Umowa sprzedaży nie została zawarta z powodu nieziszczenia się warunków umowy przedwstępnej.

#### Imagis SA

W trzecim kwartale 2014 r. Grupa Kapitałowa uzyskała przychody w kwocie 87 782,29 tys. zł. Ich spadek w znacznej części wynika z utraty przez spółkę zależną GPS Konsorcjum istotnych klientów, którzy w ten sposób zareagowali na nieprzychylnie publikacje prasowe dotyczące handlu urządzeniami elektronicznymi. W ocenie Zarządu istnieje ryzyko, że spółka GPS Konsorcjum w sposób trwały utraciła dotychczasowe kanały dystrybucji zarówno w handlu smartfonami i tabletami, jak i produktami własnymi. W związku z powyższym Zarząd podjął działania zmierzające do zmiany strategii rozwoju Grupy.

Grupa kapitałowa zanotowała stratę netto w wysokości 3 624 tys. zł. Poza spadkiem przychodów, na wynik finansowy istotny wpływ miało utworzenie rezerw na niepracujące aktywa (2 159,7 tys. zł) oraz na część zaliczek na dostawy towarów (690,1 tys. zł). Spółka zależna Emitenta utworzyła rezerwę w wysokości 1 554 tys. zł na akcje mapGO24 S.A.

W dniu 14 lipca 2014 r. IMAGIS S.A. została poinformowana przez Prezesa Zarządu, Marcina Niewęglowskiego (raport EBI nr 23/2014 z dnia 14.07.2014 r.), o podpisaniu przez niego Umowy przedwstępnej sprzedaży akcji, na mocy której zakupi on wszystkie akcje IMAGIS S.A. będące obecnie w posiadaniu, notowanej na GPW firmy PC Guard S.A. i jej podmiotu zależnego CG Finanse Sp. z o.o. Transakcja nie doszła do skutku o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2014 z dnia 2 października 2014 r.

W dniu 22 lipca 2014 roku odbyło się pierwsze notowanie 164.500 akcji zwykłych na okaziciela serii D spółki IMAGIS S.A., emitowanych w ramach drugiej (ostatniej) fazy programu motywacyjnego.

W dniu 11 lipca 2014 r. walne zgromadzenie spółki zależnej mapGO24 S.A. podwyższyło kapitał zakładowy o kwotę 70 tys. zł. Emisja nowych akcji odbyła się z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, została zaoferowana osobom zaangażowanym w projekt mapGO24 S.A. W wyniku emisji udział Imagis S.A. w kapitale spółki uległ zmniejszeniu i wynosił 58,82%. W dniu 22 września 2014 r. spółka zależna emitenta, GPS Konsorcjum Sp. z o.o. nabyła 600 tys. akcji mapGO24 S.A. (w tym 550 tys. akcji od Prezesa Zarządu Spółki Marcina Niewęglowskiego), w wyniku czego łączny udział Imagis S.A. (bezpośrednio oraz pośrednio poprzez GPS Konsorcjum) w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu mapGO24 S.A. wynosi 94,12%. W ocenie Zarządu Emitenta oraz GPS Konsorcjum sp. z o.o. umowy zakupu akcji są nieważne i zostały zawarte z naruszeniem interesu obu spółek. Spółki obecnie analizują prawne

możliwości podważenia skuteczności umów, na podstawie których spółka GPS Konsorcjum sp. z o.o. nabyła akcje spółki mapGO24 S.A.

W dniu 30 września i 2 października 2014 r. odbyło się walne zgromadzenie Spółki (na pierwszej części w dniu 30 września przegłosowano dwudniową przerwę w obradach). Podjęto uchwały w przedmiocie liczebności Rady Nadzorczej Spółki, zmiany składu Rady Nadzorczej, zmiany statutu Spółki oraz uchwalenie jego tekstu jednolitego. O podjętych uchwałach Emitent informował w raportach bieżących nr 27 i 29 z dnia 30 września oraz 2 października 2014 r.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, które odbyło się w dniu 2 października 2014 r. dokonano wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, funkcję tę powierzając Panu Ryszardowi Bartkowiakowi oraz Sekretarza Rady Nadzorczej, którą to funkcję objęła Pani Edyta Słomska.

W dniu 2 października 2014 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu nowego Członka Zarządu Spółki w osobie Pana Rafała Arkadiusza Berlińskiego i powierzeniu mu funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, uchwałę o powołaniu nowego Członka Zarządu Spółki w osobie Jerzego Jacka Ceglińskiego oraz uchwałę o ustaleniu liczby Członków Zarządu Spółki na 4 (cztery) osoby.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zawieszenia w czynnościach Pana Prezesa Zarządu Spółki i na podstawie § 24 ust. 2 lit. b Statutu Spółki zawiesiła Pana Marcina Niewęglowskiego – Prezesa Zarządu Spółki w pełnieniu przez niego obowiązków Członka oraz Prezesa Zarządu Spółki z ważnego powodu w postaci podejrzenia istnienia potencjalnego konfliktu interesów pomiędzy nim a Spółką – na okres do dnia 31 października 2014 r. Okres zawieszenia w dniu 25 października 2014 r. został wydłużony do dnia 31 stycznia 2015 r.

W dniu 2 października 2014 r. wpłynęła do Spółki pisemna rezygnacja Pana Bohdana Matusika z pełnienia funkcji prokurenta Emitenta ze skutkiem na dzień 2 października 2014 roku.

W dniu 9 października 2014 r., Anna Agnieszka Trzeskowska złożyła pisemną rezygnację z funkcji członka Zarządu Imagis S.A. ze skutkiem na dzień 9 października 2014 r.

#### PC Guard Systemy Informatyczne SA

W trakcie trwania okresu sprawozdawczego PC Guard Systemy Informatyczne SA zawierał nowe umowy sprzedaży licencji oraz prowadził projekty wdrożeń zgodnie z literą umów zawartych w okresach poprzednich.

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

#### 2intellect.com SA

2intellect.com S.A. prowadzi działalność jako producent i dostawca technologii informatycznych wspomagających procesy decyzyjne na każdym poziomie zarządzania w przedsiębiorstwie. W ramach oferowanych produktów Emitent posiada autorskie rozwiązanie, jakim jest system klasy Business Intelligence INTELLECT BI.

W ramach działalności prowadzonej przez Emitenta wyszczególnić można następujące kategorie produktów i usług:

- usługi konsultacyjne i programistyczne,
- sprzedaż obcego oprogramowania IT,
- sprzedaż autorskiego oprogramowania INTELLECT Business Intelligence,
- usługi wdrożeniowe.

Wyniki finansowe – wynik netto wyższy niż w całym 2013 r., mocny cash flow operacyjny

Trzeci kwartał 2014 r. charakteryzował się dynamicznym zwiększeniem skali działalności przez Spółkę. W samym tylko trzecim kwartale Spółka wypracowała 622 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co jest wynikiem o 34% lepszym od wyniku z analogicznego okresu 2013 r. (wtedy wartość przychodów wyniosła 461 tys. zł). Co więcej, przychody wygenerowane w III kw. 2014 r. stanowią aż 44% wartości przychodów z okresu I-III kw. 2014 r., tym samym Spółka wygenerowała w minionym kwartale obroty zbliżone do tych z całego pierwszego półrocza. W okresie pierwszych trzech kwartałów Spółka wygenerowała łącznie 1,39 mln zł przychodów, wobec 1,45 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Spółka zakończyła III kw. 2014 r. wynikiem netto na poziomie 148 tys. zł, co jest wynikiem o 2,44% lepszym od wyniku z II kw. 2014 r. oraz o 19,77% gorszym od wyniku z III kw. 2014 r. W ujęciu narastającym, tj. od I-III kw. 2014 r. wynik netto spółki zamknął się na poziomie 330 tys. zł, co stanowiło wzrost o 39,61% w stosunku do I-III kw. 2013 r. (wtedy spółka wypracowała 236 tys. zł zysku netto). Rentowność sprzedaży netto w ujęciu narastającym wzrosła tym samym z 16,24% w okresie I-III kw. 2014 r. do 23,73% w okresie I-III kw. 2014 r.

W III kw. 2014 r. Spółka wykazała bardzo dobre przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, które wyniosły łącznie 190 tys. zł (wobec 149 tys. zł zysku netto w III kw. 2014 r. oraz przepływów operacyjnych w wysokości

-151 tys. zł w III kw. 2013 r.). Warto zaznaczyć, iż dzięki powyższemu wyraźnemu wzrostowi uległo saldo środków pieniężnych, które wyniosło na koniec III kw. 2014 r. 353 tys. zł wobec 164 tys. zł. na koniec II kw. 2014 r.

Na przestrzeni minionego kwartału Spółka aktywnie realizowała umowę o usługi eksperckie w zakresie wykonania prac projektowych i programistycznych, o której Zarząd informował raportem bieżącym nr 2/2014, co znalazło swoje odzwierciedlenie w prezentowanych wynikach finansowych.

Rozbudowa kanałów sprzedaży – realizacja strategii rozwoju oraz celów emisyjnych

Zwiększenie skali działalności możliwe było dzięki konsekwentnej realizacji strategii rozwoju oraz celów emisyjnych. W minionym kwartale spółka przeznaczyła na rozwój kanałów sprzedażowych blisko 154 tys. zł (m.in. na telemarketing, prezentacje firmy, bazę danych), co znalazło swoje odzwierciedlenie w istotnym wzroście kosztów ogólnego zarządu (w III kw. 2014 r. wyniosły one 217 tys. zł wobec 57 tys. zł w III kw. 2013 r.). Istotnemu wzrostowi uległy także koszty sprzedaży (w III kw. 2014 r. wyniosły 240 tys. zł wobec 80 tys. w III kw. 2013 r.) na skutek przesunięcia części konsultantów z działalności programistycznej, do działalności skupionej wyłącznie na pozyskiwaniu nowych klientów (co wpłynęło na zmianę sposobu rozliczania kosztów).

Ponadto Spółka w III kw. 2014 r. prowadziła indywidualne spotkania handlowe, uczestniczyła w konferencjach oraz seminariach, na których prezentowane było oprogramowanie wytwarzane przez Spółkę.

INTELLECT Business Intelligence – konsekwentny rozwój oprogramowania

W związku ze zwiększonym zainteresowaniem usługami programistycznymi na zamówienie świadczonymi przez Spółkę w III kw. 2014 r. prace rozwojowe nad INTELLECT BI ograniczały się do rozwoju już istniejących modułów autorskiego systemu Spółki.

CG Finanse Sp. z o.o.

Spółka zależna zajmuje się finansowaniem projektów prowadzonych przez spółki grupy PC Guard SA. W III kwartale

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

Emitent oraz podmioty wchodzące w skład Grupy kapitałowej nie odnotował zdarzeń bądź czynników o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

**10 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie**

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

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

Emitent w okresie sprawozdawczym dokonał następujących emisji obligacji:

Seria E

- 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%,

Seria F

- wartości nominalna 1 obligacji: 10.000 zł,
- ilość wyemitowana: 200 szt,
- data emisji: 11 lipca 2014 roku,
- data wykupu: 29 grudnia 2014 roku,
- oprocentowanie: 8% - stałe,

Seria G

- wartości nominalna 1 obligacji: 50.000 zł,
- ilość wyemitowana: 60 szt,
- data emisji: 11 lipca 2014 roku,
- data wykupu: 31 września 2015 roku,
- oprocentowanie: WIBOR 1R + marża 8%,

Obligacje serii D zostały wykupione w dniu 11 lipca 2014 roku.

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

**12 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.

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

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



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

Na dzień 30.09.2014 roku tj. dzień zakończenia III kwartału 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.

Emitent w III kwartale 2014 roku nie dokonywał podziału lub wyodrębnienia poszczególnych działów.

Emitent nie zaniechał w okresie III kwartału 2014 roku żadnego rodzaju działalności, która prowadzona była w okresach poprzednich.

#### **15 Opis organizacji Grupy Kapitałowej**

Na dzień zamknięcia sprawozdań finansowych za III kwartał 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.	796.920 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%

\*\* 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.

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

Na dzień 30 września 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.

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

Nie były publikowane prognozy wyników finansowych.

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

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji	Wartość akcji wg wartości nominalnej	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Procent głosów na WZA
Piotr Kleczkowski	3 046 938	3 046 938	9,93 %	3 046 938	9,93 %
Marta Zaleńska	2 029 807	2 029 807	6,61%	2 029 807	6,61%
RADAMOL LTD	1 600 005	1 600 005	5,21 %	1 600 005	5,21 %
Pozostali	23 981 841	23 981 841	78,25 %	23 981 841	78,25 %
<b>Razem</b>	<b>30 688 591</b>	<b>30 688 591</b>	<b>100,0%</b>	<b>30 688 591</b>	<b>100,0%</b>

**19 Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące**

Akcjonariusz	Funkcja pełniona w Zarządzie/ Radzie Nadzorczej	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA (w szt.)
Dariusz Grześkowiak	Prokurent	225.500	225.500

## **20 Postępowania toczące się przed sądem**

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

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

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

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.

## **22 Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.**

Emitent nie widzi szczególnych zagrożeń co do realizacji zobowiązań spółki. 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 z zysków wynikających z działalności operacyjnej grupy IMAGIS S.A.

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

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

## VI. Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. za III kwartał 2014 roku

### 1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa Trwałe	50 840	51 440	47 527	50 724
1. Rzeczowe aktywa trwałe	358	382	500	472
2. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	0	0	143	148
- wartość firmy	0	0	0	0
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności	0	0	0	0
5. Aktywa finansowe długoterminowe	50 003	50 633	45 886	49 309
5.1. w jednostkach powiązanych	50 003	50 633	45 886	49 309
5.2. w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
6. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
7. Pozostałe należności długoterminowe	0	0	0	0
7.1. od jednostek powiązanych	0	0	0	0
7.2. od pozostałych jednostek	0	0	0	0
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	479	425	998	795
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	479	425	998	795
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych	0	0	0	0
II. Aktywa Obrotowe	15 531	13 247	19 408	15 008
1. Zapasy	0	0	804	755
2. Należności krótkoterminowe	878	342	3 542	3 386
2.1. od jednostek powiązanych	4	1	1 358	1 331
2.2. od pozostałych jednostek	874	341	2 184	2 055
3. Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 640	12 260	14 835	9 988
4.1. w jednostkach powiązanych	10 599	8 282	11 871	6 952
4.2. w pozostałych jednostkach	4 041	3 978	2 964	3 036
5. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	9	57	468
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	636	170	411
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)	0	0	0	0
<b>Aktywa razem</b>	<b>66 371</b>	<b>64 687</b>	<b>66 935</b>	<b>65 732</b>
	<b>30.09.2014</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>30.09.2013</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny ogółem	51 735	51 943	55 071	55 872
I.1. Kapitał własny	51 735	51 943	55 071	55 872
1. Kapitał zakładowy	30 689	30 689	30 689	30 689
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	22 766	22 766	22 725	22 725
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 100	2 100	2 100	2 100
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-443	-443	0	0
8. Zysk (strata) netto	-3 377	-3 169	-443	358
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>744</b>	<b>457</b>	<b>5 356</b>	<b>5 491</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	279	234	213	124
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	0
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
4. Dotacje rządowe	0	0	0	0
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe	465	223	5 143	5 367
5.1. wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
5.2. wobec pozostałych jednostek	465	223	5 143	5 367
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
6.1. wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
6.2. wobec pozostałych jednostek	0	0	0	0
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>13 892</b>	<b>12 287</b>	<b>6 508</b>	<b>4 369</b>
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	11 689	9 547	3 101	3 249
1.1. wobec jednostek powiązanych	4 206	1 205	0	110
1.2. wobec pozostałych jednostek	7 483	8 342	3 101	3 139
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	711	1 241	1 847	879
2.1. wobec jednostek powiązanych	119	674	680	52
2.2. wobec pozostałych jednostek	592	567	1 167	827
3. Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	0
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 492	1 499	1 560	241
5.1. dotacje rządowe	0	0	0	0
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów	800	800	571	0
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów	692	699	989	241
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)				
<b>Pasywa razem</b>	<b>66 371</b>	<b>64 687</b>	<b>66 935</b>	<b>65 732</b>
Wartość księgowa	51 735	51 943	55 071	55 872
Liczba akcji (w szt.)	30 688 591	30 688 591	30 688 591	30 688 591
Wartość księgowa na jedną akcję	1,69	1,69	1,79	1,82
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	30 688 591	30 688 591	30 688 591	30 688 591
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,69	1,69	1,79	1,82

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

## 2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2013 do 30.09.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	23	267	1 331	6 074
- od jednostek powiązanych	53	252	2	484
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23	187	1 255	5 840
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	80	76	234
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	72	809	1 139	3 728
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-49</b>	<b>-542</b>	<b>192</b>	<b>2 346</b>
D. Koszty sprzedaży	4	172	350	1 147
E. Koszty ogólnego zarządu	248	707	247	1 070
<b>F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-301</b>	<b>-1 421</b>	<b>-405</b>	<b>129</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	116	125	198	282
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24	24	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	92	101	198	282
H. Pozostałe koszty operacyjne	-9	358	116	477
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-38	0	1	4
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	29	358	115	473
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-176</b>	<b>-1 654</b>	<b>-323</b>	<b>-66</b>
J. Przychody finansowe	240	748	249	567
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	240	748	249	567
- od jednostek powiązanych	193	517	162	402
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	0	0	0
K. Koszty finansowe	281	2 040	397	751
I. Odsetki, w tym:	279	644	221	461
- dla jednostek powiązanych	9	16	0	6
II. Strata ze zbycia inwestycji	-2	134	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	1 050	0	0
IV. Inne	4	212	176	290
L. Zysk (strata) netto z udziałów w jednost. wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
M. Odpis wartości firmy z konsolidacji	0	0	0	0
N. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	0	0	91	714
O. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
<b>P. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L+M+N+O)</b>	<b>-217</b>	<b>-2 946</b>	<b>-380</b>	<b>464</b>
Q. Podatek dochodowy	-9	431	-64	106
<b>R. Zysk (strata) netto (P-Q)</b>	<b>-208</b>	<b>-3 377</b>	<b>-316</b>	<b>358</b>
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym				
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej				
Zysk (strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)				

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2013 do 30.09.2013
- podstawowy	-0,01	-0,11	-0,01	0,01
- rozwodniony	-0,01	-0,11	-0,01	0,01
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, w tym:</b>				
<b>U. Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0	0	0
II. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
<b>V. Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych	0	0	0	0
II. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
<b>W. Całkowity dochód (R+U+V)</b>	<b>-208</b>	<b>-3 377</b>	<b>-316</b>	<b>358</b>
- Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym				
- Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
<b>Całkowity dochód na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)</b>				
- podstawowy	-0,01	-0,11	-0,01	0,01
- rozwodniony	-0,01	-0,11	-0,01	0,01

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

### 3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2013 do 30.09.2013
<b>A. Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>51 943</b>	<b>55 071</b>	<b>54 088</b>	<b>53 414</b>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	51 943	55 071	54 088	53 414
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0
I.a. Kapitał na początek okresu po korektach	51 943	55 071	54 088	53 414
1. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	30 689	30 689	30 689	30 689
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	30 689	30 689	30 689	30 689
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 766	22 725	22 725	22 346
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	41	0	379
a) zwiększenia	0	0	0	379
b) zmniejszenia	0	-41	0	0
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	22 766	22 766	22 725	22 725
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 100	2 100	2 100	2 100
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 100	2 100	2 100	2 100
7. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	0	0	0	0
7.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
7.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 612	-443	674	379
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-3 612	0	674	379
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0



POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2013 do 30.09.2013
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-3 612	0	674	379
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	379
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 612	0	674	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	-443	0	0
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości	0	0	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	-443	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-443	0	0
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 612	-443	674	0
8. Wynik netto	-208	-3 377	-316	358
a) zysk netto	0	0	0	358
b) strata netto	-208	-3 377	-316	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego	0	0	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	51 735	51 735	55 872	55 872
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	51 735	51 735	55 872	55 872
<b>B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>51 735</b>	<b>51 735</b>	<b>55 872</b>	<b>55 872</b>

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

#### 4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2013 do 30.09.2013
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	-217	-2 946	-380	464
II. Korekty o pozycje	-1	1 134	-55	-629
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	24	78	64	187
3. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)	0	0	0	0
4. Odsetki i dywidendy	39	-104	-28	-106
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-64	1 160	-91	-710
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	-218	-1 812	-435	-165
1. Zmiana stanu należności	-537	2 663	704	2
2. Zmiana stanu zapasów	0	804	-121	-189
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	470	-135	-514	-131
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-12	-232	-290	-54
5. Podatek odroczony	9	-431	64	-106
6. Działalność zaniechana	0	0	0	0
7. Pozostałe pozycje	0	-2 530	0	0
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-288	-1 673	-592	-643
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone	0	0	0	0
2. Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0	0
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	-288	-1 673	-592	-643
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych	0	0	0	0
<b>VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-288</b>	<b>-1 673</b>	<b>-592</b>	<b>-643</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Wpływy	886	2 764	2 519	7 811
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	6	35
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	886	2 764	2 513	7 776
a. w jednostkach powiązanych	878	1 846	2 509	7 695
- zbycie aktywów finansowych	0	0	2 482	6 077
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	990	1 763	12	1 603
- odsetki	-112	83	15	15
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b. w pozostałych jednostkach	8	918	4	81
- zbycie aktywów finansowych	0	800	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	0	1	-58	10
- odsetki	100	117	62	71
- inne wpływy z aktywów finansowych	-92	0	0	0

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2013 do 30.09.2013
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>-3 000</b>	<b>-4 139</b>	<b>-4 382</b>	<b>-13 948</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	-215	-76	-202
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-3 000	-3 924	-4 306	-13 746
a. w jednostkach powiązanych	-3 000	-3 924	-4 306	-12 856
- nabycie aktywów finansowych	0	-10	-1 300	-6 000
- udzielone pożyczki	-3 000	-3 914	-3 006	-6 856
b. w pozostałych jednostkach	0	0	0	-890
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	-20
- udzielone pożyczki	0	0	0	-870
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-2 114</b>	<b>-1 375</b>	<b>-1 863</b>	<b>-6 137</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 160</b>	<b>5 004</b>	<b>3 077</b>	<b>12 007</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	160	963	77	987
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 000	4 000	3 000	11 020
4. Inne wpływy finansowe	0	41	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>-1 386</b>	<b>-2 118</b>	<b>-763</b>	<b>-4 895</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz wierzycieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz wierzycieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłata kredytów i pożyczek	-341	-704	-758	-1 776
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-1 000	-1 000	0	-3 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	-45	-414	-5	-119
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 774</b>	<b>2 886</b>	<b>2 314</b>	<b>7 112</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/- B.III+/-C.III)</b>	<b>-628</b>	<b>-162</b>	<b>-141</b>	<b>332</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-628</b>	<b>-162</b>	<b>-141</b>	<b>332</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0	0	0	0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>636</b>	<b>170</b>	<b>552</b>	<b>79</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>411</b>	<b>411</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych