

Raport roczny
PC GUARD S.A.
za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku



PC GUARD S.A.
Ul. Różana 63A, 02-569 Warszawa
Sprawozdanie finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej

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

Spis treści

I	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	3
II	Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego.....	13
III	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
IV	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	17
V	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	19
VI	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	21
VII	Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	23

I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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

NAZWA	PC GUARD S.A.
SIEDZIBA	02-569 Warszawa, ul. Różana 63A
TELEFON I FAKS	061 843 42 66
STRONA WWW	www.pcguard.pl
FORMA PRAWNA	Spółka Akcyjna
ORGAN REJESTROWY	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI I NUMER REJESTRU	2002-11-06 KRS 0000137173
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI (PKD)	62.01.Z
SEKTOR WG KLASYFIKACJI GPW W WARSZAWIE	INF
REGON	639792992
NIP	779-21-28-540
WŁADZE JEDNOSTKI	Zarząd: Aneta Frukacz – Prezes Zarządu

Przedmiotem działalności Spółki PC GUARD S.A. według statutu jest:

- działalność usługowo-handlowa w zakresie oprogramowań komputerowych i sprzętu komputerowego.

2 Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

3 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

4 Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2014 roku:

1. Aneta Frukacz – Prezes Zarządu.

W dniu 1 października 2014 roku nastąpiła zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu. Z funkcji Prezesa Zarządu zrezygnował Pan Mariusz Bławat.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

1. *Tomasz Pańczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Wojciech Skiba - Wiceprzewodniczący RN*
3. *Tomasz Bielecki - Członek RN*
4. *Paweł Walczak – Członek RN*
5. *Michał Kmieciak - Członek RN.*

Rada Nadzorcza (stan na początek roku):

1. *Maciej Grelowski- Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Marek Niedbalski - Wiceprzewodniczący RN*
3. *Katarzyna Kozłowska – Członek RN*
4. *Tomasz Pańczyk – Członek RN*
5. *Wojciech Skiba - Członek RN*
6. *Jerzy Cegliński - Członek RN*
7. *Piotr Kamiński – Członek RN.*

Rada Nadzorcza po NWZA z dnia 8 września 2014 roku:

1. *Tomasz Pańczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Wojciech Skiba - Wiceprzewodniczący RN*
3. *Tomasz Bielecki - Członek RN*
4. *Paweł Walczak – Członek RN*
5. *Michał Kmieciak - Członek RN.*

5 Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Spółki sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe

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

6 Informacje o spółkach, dla których PC GUARD S.A. jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem

Na dzień 31 grudnia 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).

- o 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,

W następujących jednostkach utracono kontrolę w IV kwartale 2014 roku:

Nazwa: 2intellect.com S.A.

- o Siedziba: ul. Jasielska 16, 60-479 Poznań,
- o Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z).
- o Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 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. nie posiada zdolność mianowania i odwoływania większości członków Zarządu w spółce 2Intellect.com S.A. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką 2Intellect.com S.A. i począwszy od IV kwartału 2014 roku nie konsoliduje jej danych finansowych. Akcje spółki zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Nazwa: Imagis S.A.

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

Udział Emitenta w kapitale jednostki wynosi 12,1%, w całkowitej liczbie głosów 12,1 %. W IV kwartale 2014 roku jednostka zależna od Emitenta tj. spółka CG Finanse Sp. z o.o. sprzedała całość posiadanego udziału w kapitale tj. 49,6%. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką Imagis S.A. i począwszy od IV kwartału 2014 roku nie konsoliduje jej danych finansowych. Akcje spółki zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Nazwa: PC Guard Systemy Informatyczne S.A.

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

W IV kwartale 2014 roku dokonano sprzedaży całości posiadanych akcji w kapitale jednostki i obecny udział w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 0,0%. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką PC Guard Systemy Informatyczne S.A. i począwszy od IV kwartału 2014 roku nie konsoliduje jej danych finansowych.

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. nie sprawuje kontroli nad spółką ACTT Sp. z o.o. i począwszy od IV kwartału 2014 roku nie konsoliduje jej danych finansowych. Akcje spółki zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

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. nie sprawuje kontroli nad spółką ACTT Sp. z o.o. SKA i począwszy od IV kwartału 2014 roku nie konsoliduje jej danych finansowych. Akcje spółki zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

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. nie sprawuje kontroli nad spółką ACTT Sp. z o.o. 2 SKA i począwszy od IV kwartału 2014 roku nie konsoliduje jej danych finansowych. Akcje spółki zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

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 posiadała jednostka zależna od Emitenta spółka 2Intellect.com S.A. W wyniku utraty kontroli nad spółką 2Intellect.com S.A. spółka Trans-IT Sp. z o.o. utraciła status spółki stowarzyszonej począwszy od IV kwartału 2014 roku. Od IV kwartału

2014 roku Emitent nie prezentuje jej danych finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nazwa: **Prolog Sp. z o.o.**

- o Siedziba: ul. Jasielska 16, 61-754 Poznań,
- o Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z).
- o Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 29 marca 2010 roku pod numerem KRS 0000352675.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 48,0%, w całkowitej liczbie głosów 48,0%. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką Prolog Sp. z o.o. i prezentuje dane spółki jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

7 Połączenia Spółki z inną spółką w trakcie trwania okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z inną spółką.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości. Jednak na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd zidentyfikował możliwe zagrożenia dla kontynuacji działalności przez Spółkę.

W roku 2015 Spółka zamierza ograniczyć prowadzoną działalność do pełnienia funkcji spółki holdingowej.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka posiada niezrealizowane zobowiązania wynikające z wyemitowanych obligacji serii B, E i G. Pierwszym planowanym źródłem sfinansowania tych zobowiązań jest realizacja przez spółkę zależną CG Finanse sp. z o.o. wymagalnych należności z tytułu sprzedaży akcji Imagis S.A. na kwotę ponad 21 mln. zł, przy czym zapłata tych należności na rzecz spółki CG Finanse sp. z o.o. jest przedmiotem toczących się negocjacji z dłużnikami – spółkami CRX Holdings Limited („CRX”) i QRL Investments Limited („QRL”). W konsekwencji wpływ na spłatę zobowiązań z tytułu obligacji serii B, E i G oraz na możliwość realizacji innych zobowiązań Spółki może mieć pomyślna finalizacja negocjacji z QRL i CRX przez spółkę zależną. Bądź ewentualne pozyskanie inwestora dla Spółki, co jest drugim planowanym źródłem sfinansowania zobowiązań. Jeżeli chodzi o pozyskanie inwestora dla Spółki wskazać należy, że istotną przyczyną utrudniającą jego pozyskanie jest fakt zablokowania przez Pana Mariusza Gąterskiego oraz spółkę Rainbow Central and East z siedzibą w Tortola, Brytyjskie Wyspy Dziewicze, wpisu do KRS zmian statutu Spółki uchwalonych uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 8 września 2014 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Na mocy przywołanej uchwały walne zgromadzenia Spółki zamierzało upoważnić Zarząd Spółki do pozyskania inwestora oraz podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Pan Mariusz Gąterski oraz spółka Rainbow Central and East wniosły pozwy o stwierdzenie nieważności przywołanej powyżej uchwały (o czym Emitent informował w raportach bieżących). Ponadto podmioty te uzyskały zabezpieczenie dochodzonych żądań. W opinii Spółki powództwa te są całkowicie bezzasadne. Spółka podjęła oczywiście działania prawne celem ochrony swych praw, w szczególności uchylenia udzielonych zabezpieczeń, niemniej jednak na dzień dzisiejszy, wykonalność uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 8 września 2014 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Emitenta do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału

docelowego jest zawieszona. Co znacząco utrudnia rozmowy z inwestorami zainteresowanymi dokapitalizowaniem Emitenta.

9 Przekształcenia danych dokonane w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych

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

10 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 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 roczne sprawozdanie finansowe.

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

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok sporządzone zostało w złotych polskich z zaokrągleniem do pełnych tysięcy złotych.

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

13 Główne zmiany spowodowane przejściem na MSR/MSSF

Nie wystąpiły.

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

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

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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

grupa I – 1,5% a w zakresie inwestycji w obcych obiektach 10%

grupa IV – w zakresie sprzętu komputerowego 30%

grupa VI – od 10% do 18%

grupa VII – 20% a w zakresie środków nabytych jako używane 40%

grupa VIII – od 14% do 20%

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

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

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

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

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

NALEŻNOŚCI

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

ZOBOWIĄZANIA

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

ZAPASY

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

KAPITAŁ WŁASNY

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

REZERWA NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Tworzona jest w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wykazaną w księgach bilansową wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Pozostałe rezerwy.

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

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

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

a) kursy średnie obowiązujące na koniec każdego okresu

miesiąc	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

Październik	4,2043	4,1766
Listopad	4,1814	4,1998
Grudzień	4,2623	4,1472

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

	2014	2013
kurs średni - arytmetyczny za 12 miesięcy	4,1893	4,2110

c) kurs najwyższy i najniższy w każdym okresie

	2014	2013
Kurs najwyższy	4,2623	4,3292
Kurs najniższy	4,1420	4,1429

II Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku przeliczone na euro, a także zasady przyjęte do ich przeliczenia

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone na euro

Pozycja bilansu	PLN		EUR	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa razem	56 110	66 935	13 164	16 140
Aktywa trwałe	41 344	47 527	9 700	11 460
Aktywa obrotowe	14 766	19 408	3 464	4 680
Pasywa razem	56 110	66 935	13 164	16 140
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 205	11 864	3 098	2 861
Zobowiązania krótkoterminowe	12 625	6 508	2 962	1 569
Zobowiązania długoterminowe	580	5 356	136	1 291
Kapitał własny	42 905	55 071	10 066	13 279
Kapitał zakładowy	30 689	30 689	7 200	7 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,40	1,79	0,33	0,43
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,40	1,79	0,33	0,43

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2014 r.: 4,2623 zł/euro (tab. 252/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 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów	293	8 073	70	1 917
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	80	323	19	77
Zysk z działalności operacyjnej	-1 231	-1 121	-294	-266
Zysk (strata) brutto	-13 511	-451	-3 225	-107
Zysk (strata) netto	-12 207	-443	-2 914	-105
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,40	-0,01	-0,09	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,40	-0,01	-0,09	0,00

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1893 zł/euro.

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

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-1 627	-982	-388	-233
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-1 121	-5 625	-268	-1 336
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	2 602	6 698	621	1 591
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	-146	91	-35	22
E. Środki pieniężne na początek okresu	170	79	41	19
F. Środki pieniężne na koniec okresu	24	170	6	41

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 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: 4,1893 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 31.12.2014 roku: 4,2623 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2014).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,2110 zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2012 roku: 4,0882 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2012),
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2013 roku: 4,1472 zł/euro (tab. 251/A/NBP/2013).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA			
I. Aktywa Trwałe		41 344	47 527
1. Rzeczowe aktywa trwałe	17.2	279	500
2. Nieruchomości inwestycyjne		0	0
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	17.1	0	143
- wartość firmy		0	0
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności	17.3	0	0
5. Aktywa finansowe długoterminowe		38 882	45 886
5.1. w jednostkach powiązanych		38 882	45 886
5.2. w pozostałych jednostkach		0	0
6. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
7. Pozostałe należności długoterminowe		0	0
7.1. od jednostek powiązanych		0	0
7.2. od pozostałych jednostek		0	0
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 183	998
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 183	998
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych		0	0
II. Aktywa Obrotowe		14 766	19 408
1. Zapasy	17.4	0	804
2. Należności krótkoterminowe	17.8	262	3 542
2.1. od jednostek powiązanych		93	1 358
2.2. od pozostałych jednostek		169	2 184
3. Podatek dochodowy bieżący		0	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	17.6/17.7	14 477	14 835
4.1. w jednostkach powiązanych		9 828	11 871
4.2. w pozostałych jednostkach		4 649	2 964
5. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3	57
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		24	170
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)		0	0
Aktywa razem		56 110	66 935
		31.12.2014	31.12.2013
PASYWA			
I. Kapitał własny ogółem		42 905	55 071
I.1. Kapitał własny		42 905	55 071
1. Kapitał zakładowy	17.5	30 689	30 689
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		0	0
4. Kapitał zapasowy	17.9	22 766	22 725
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		2 100	2 100
6. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-443	0
8. Zysk (strata) netto		-12 207	-443
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych		0	0
II. Zobowiązania długoterminowe		580	5 356

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.12.2014	31.12.2013
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		248	213
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0
4. Dotacje rządowe		0	0
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe		332	5 143
5.1. wobec jednostek powiązanych		0	0
5.2. wobec pozostałych jednostek		332	5 143
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0
6.1. wobec jednostek powiązanych		0	0
6.2. wobec pozostałych jednostek		0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17.10	12 625	6 508
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe		11 572	3 101
1.1. wobec jednostek powiązanych		0	0
1.2. wobec pozostałych jednostek		11 572	3 101
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		253	1 847
2.1. wobec jednostek powiązanych		0	680
2.2. wobec pozostałych jednostek		253	1 167
3. Podatek dochodowy bieżący		0	0
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17.11	800	1 560
5.1. dotacje rządowe		0	0
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów		800	571
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów		0	989
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)			
Pasywa razem		56 110	66 935
Wartość księgowa		42 905	55 071
Liczba akcji (w szt.)		30 688 591	30 688 591
Wartość księgowa na jedną akcję		1,40	1,79
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		30 688 591	30 688 591
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		1,40	1,79

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

III Sprawozdanie z całkowitych dochodów

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		373	8 396
- od jednostek powiązanych		207	487
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług		293	8 073
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		80	323
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	18.1	818	5 240
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		-445	3 156
D. Koszty sprzedaży	18.1	176	1 522
E. Koszty ogólnego zarządu	18.1	262	2 537
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)		-883	-903
G. Pozostałe przychody operacyjne	18.2	31	336
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		23	9
II. Dotacje		0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
IV. Inne przychody operacyjne		8	327
H. Pozostałe koszty operacyjne	18.3	379	554
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
III. Inne koszty operacyjne		379	554
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		-1 231	-1 121
J. Przychody finansowe	18.4	2 047	1 560
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
II. Odsetki, w tym:		610	846
- od jednostek powiązanych		660	677
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0	714
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		1 278	0
V. Inne		159	0
K. Koszty finansowe	18.5	14 327	890
I. Odsetki, w tym:		918	582
- dla jednostek powiązanych		18	7
II. Strata ze zbycia inwestycji		2 545	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji		10 651	0
IV. Inne		213	308
L. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0
M. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L)		-13 511	- 451
N. Podatek dochodowy	18.6	-1 304	-8
O. Zysk (strata) netto (M-N)		- 12 207	- 443
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		- 0,29	- 0,01
- rozwodniony		- 0,29	- 0,01
Pozostałe całkowite dochody netto, w tym:			
P. Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		0	0
I. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	0
II. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
Q. Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		0	0
I. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych		0	0

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
II. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
R. Całkowity dochód (O+P+Q)		- 12 207	- 443
Całkowity dochód na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		- 0,29	- 0,01
- rozwodniony		- 0,29	- 0,01

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

IV Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
A. Kapitał własny na początek okresu	55 071	55 514
I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu	55 071	55 514
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0
I.a. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu po korektach	55 071	55 514
1. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	30 689	30 689
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	30 689	30 689
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 725	22 346
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	379
a) zwiększenia (z tytułu)	0	379
b) zmniejszenia (z tytułu)	-41	0
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	22 766	22 725
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 100	2 100
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 100	2 100
7. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	0	0
7.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
7.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-443	379
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	379
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	379
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	379

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-443	0
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-443	0
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-443	0
8. Wynik netto	-12 207	- 443
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	42 905	55 071
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 905	55 071
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	42 905	55 071

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

V Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	-13 511	-451
II. Korekty o pozycje	12 301	-745
1. Amortyzacja	97	242
2. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)	0	0
4. Odsetki i dywidendy	309	-264
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	11 895	-723
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	-1 210	-1 196
1. Zmiana stanu należności	3 280	-655
2. Zmiana stanu zapasów	804	-238
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	-593	336
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-2 657	763
5. Podatek odroczony	1 304	8
6. Działalność zaniechana	0	0
7. Pozostałe pozycje	-2 555	0
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-1 627	-982
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone	0	0
2. Podatek dochodowy zapłacony	0	0
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	-1 627	-982
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych	0	0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	- 982
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0	0
I. Wpływy	4 007	8 644
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	41
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 007	8 603
a. w jednostkach powiązanych	3 141	8 300
- zbycie aktywów finansowych	1 000	6 377
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	1 970	1 854
- odsetki	171	69
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b. w pozostałych jednostkach	866	303
- zbycie aktywów finansowych	801	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	1	134
- odsetki	52	169
- inne wpływy z aktywów finansowych	12	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-5 128	-14 269
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-219	-271
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-4 909	-13 998
a. w jednostkach powiązanych	-4 909	-13 128
- nabycie aktywów finansowych	-995	-6 152

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
- udzielone pożyczki	-3 914	-6 976
b. w pozostałych jednostkach	0	-870
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki	0	-870
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 121	-5 625
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0	0
I. Wpływy	5 004	12 077
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	963	1 057
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 000	11 020
4. Inne wpływy finansowe	41	0
II. Wydatki	-2 402	-5 379
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz wierzycieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz wierzycieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłata kredytów i pożyczek	-806	-1 904
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-1 000	-3 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	-596	-475
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 602	6 698
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	-146	91
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-146	91
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	170	79
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	24	170
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

VI Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

1 Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

W ramach działalności Spółki można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

2014	segment A	segment B	Razem:
	2013	2013	2013
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody ze sprzedaży	293	80	373
Wynik segmentu na sprzedaży	-1 369	-204	-1 573
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne			690
Pozostałe przychody operacyjne			31
Pozostałe koszty operacyjne			-379
Przychody finansowe			2 047
Koszty finansowe			-14 327
Zaokrąglenia			0
Zysk przed opodatkowaniem			-13 511
Podatek dochodowy			1 304
Zysk netto			-12 207

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

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

W okresie sprawozdawczym emitent prowadził głównie działalność inwestycyjną. Do istotnych zdarzeń związanych z działalnością zaliczyć należy sprzedaż, poprzez spółkę zależną, posiadanych akcji Imagis SA z siedzibą w Warszawie, o czym emitent informował raportami bieżącymi 43 i 44 z roku 2014.

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

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

4 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

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

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

Emitent w okresie sprawozdawczym dokonał 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: 30 września 2015 roku,
- oprocentowanie: WIBOR 1R + marża 8%,

Obligacje serii D zostały wykupione w dniu 11 lipca 2014 roku w wysokości 1 mln zł, a pozostała część została rozliczona z emisją obligacji serii F w wysokości 2 mln zł.

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

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

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

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

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

Na dzień 31.12.2014 roku tj. dzień zakończenia roku obrotowego 2014 wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej. Emitent prowadził działalność w oparciu o siedzibę w Warszawie przy ul. Różanej 63a.

W roku obrotowym 2014 Emitent:

- przeniósł do spółki zależnej PC GUARD Systemy Informatyczne S.A. zorganizowaną część przedsiębiorstw o wartości 3.300.000 zł,
- objął udziały o wartości 78.192.000 zł w spółce zależnej CG Finanse Sp. z o.o. w zamian za aport w postaci akcji Imagis S.A.
- sprzedał poprzez swoją jednostkę zależną CG Finanse Sp. z o.o. posiadane akcje Imagis S.A. o udziale w kapitale w wysokości 49,6% (wartość transakcji: 28.484,2 tys. zł) oraz całość posiadanych akcji spółki zależnej PC Guard Systemy Informatyczne S.A. (wartość transakcji: 1.000,0 tys. zł).
- utracił kontrolę nad spółkami: 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. oraz Trans-IT Sp. z o.o.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 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.

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

Nie były publikowane prognozy wyników finansowych.

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

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji	Wartość akcji wg wartości nominalnej	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Procent głosów na WZA
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 %
Razem	30 688 591	30 688 591	100,0%	30 688 591	100,0%

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

Akcjonariusz	Funkcja pełniona w Zarządzie/ Radzie Nadzorczej	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA (w szt.)
Brak	Brak	0	0

13 Postępowania toczące się przed sądem

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

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

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

Transakcje handlowe

Transakcje pomiędzy Spółką a jednostkami powiązanymi zostały ujawnione poniżej.

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej		Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
	za okres 01.01-31.12.2014	za okres 01.01-31.12.2013	za okres 01.01-31.12.2014	za okres 01.01-31.12.2013
	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.*	206	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	
	za okres 01.01-31.12.2014	za okres 01.01-31.12.2013	za okres 01.01-31.12.2014	za okres 01.01-31.12.2013
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	155	16	0	0
2Intellect.com S.A.*	0	0	0	0
Imagis S.A.*	0	13	2	0
Calatrava Capital S.A.*	0	0	0	0
Genesis Energy S.A.*	79	88	0	0

* prezentowane dane dotyczą okresu, kiedy dana jednostka była powiązana z Emitentem

	Należności, pożyczki i obligacje od jednostki powiązanej		Zobowiązania i pożyczki wobec jednostki powiązanej	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	10 121	7 371	0	1
ACTT Sp. z o.o. S.K.A.	1 300	0	0	0

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

Spółka nie udzielała poręczeń kredytów lub pożyczek za wyjątkiem poręczenia do umowy kredytowej inwestycyjnej zawartej przez spółkę zależną Imagis S.A. na kwotę 12,5 mln zł w dniu 9 stycznia 2013 roku, które wciąż jest wiążące.

16 Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Spółka posiada niezrealizowane zobowiązania wynikające z wyemitowanych obligacji serii B, E i G. Pierwszym planowanym źródłem sfinansowania tych zobowiązań jest realizacja przez spółkę zależną CG Finanse sp. z o.o. wymagalnych należności z tytułu sprzedaży akcji Imagis S.A. na kwotę ponad 21 mln. zł, przy czym zapłata tych należności na rzecz spółki CG Finanse sp. z o.o. jest przedmiotem toczących się negocjacji z dłużnikami – spółkami CRX Holdings Limited („CRX”) i QRL Investments Limited („QRL”). W konsekwencji wpływ na spłatę zobowiązań z tytułu obligacji serii B, E i G oraz na możliwość realizacji innych zobowiązań Spółki może mieć pomyślna finalizacja negocjacji z QRL i CRX przez spółkę zależną. Bądź ewentualne pozyskanie inwestora dla Spółki, co jest drugim planowanym źródłem sfinansowania zobowiązań. Jeżeli chodzi o pozyskanie inwestora dla Spółki wskazać należy, że istotną przyczyną utrudniającą jego pozyskanie jest fakt zablokowania przez Pana Mariusza Gąterskiego oraz spółkę Rainbow Central and East z siedzibą w Tortola, Brytyjskie Wyspy Dziewicze, wpisu do KRS zmian statutu Spółki uchwalonych uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 8 września

2014 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Na mocy przywołanej uchwały walne zgromadzenia Spółki zamierzało upoważnić Zarząd Spółki do pozyskania inwestora oraz podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Pan Mariusz Gątarski oraz spółka Rainbow Central and East wniosły pozwy o stwierdzenie nieważności przywołanej powyżej uchwały (o czym Emitent informował w raportach bieżących). Ponadto podmioty te uzyskały zabezpieczenie dochodzonych żądań. W opinii Spółki powództwa te są całkowicie bezzasadne. Spółka podjęła oczywiście działania prawne celem ochrony swych praw, w szczególności uchylecia udzielonych zabezpieczeń, niemniej jednak na dzień dzisiejszy, wykonalność uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 8 września 2014 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Emitenta do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego jest zawieszona. Co znacząco utrudnia rozmowy z inwestorami zainteresowanymi dokapitalizowaniem Emitenta.

17 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

17.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wyszczególnienie	Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	Know-how	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa brutto				
Stan na 1.01.2014	5	358	159	522
+ zwiększenia	0	0	0	0
- zmniejszenia	-5	-358	-159	-522
Stan na 31.12.2014	0	0	0	0
Umorzenia				
Stan na 1.01.2014	5	288	86	379
+ zwiększenia	0	1	2	3
- zmniejszenia	-5	-289	-88	-382
Stan na 31.12.2014	0	0	0	0
Wartość netto	0	0	0	0

17.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1.01.2014	103	319	1 106	108	1 636
+ zwiększenia	0	3	215	0	218
- zmniejszenia	-103	-317	-982	-108	-1 510
Stan na 31.12.2014	0	5	339	0	344
Umorzenia					

Stan na 1.01.2014	46	252	749	89	1 136
+ zwiększenia	1	3	89	1	94
- zmniejszenia	-47	-251	-777	-90	-1 165
Stan na 31.12.2014	0	4	61	0	65
Wartość księgowa netto	0	1	278	0	279

17.3 AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów w PLN	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
CG Finanse Sp. z o.o.	Poznań				
Nabycie udziałów na dzień 21.02.2011		200 000	100,0	100,0	Pełna
Podniesienie kapitału		1 300 000			
Aport		34 645 201			
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2014		36 145 201	100,0	100,0	

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

	31.12.2014
Aktywa razem	61 929
Zobowiązania razem	20 742
Przychody	1 526
Zysk netto	-40 240

17.4 ZAPASY

	31.12.2014	31.12.2013
	TYS. PLN	TYS. PLN
Materiały	0	0
Towary	0	530
Produkcja w toku	0	68
Wyroby gotowe	0	206

Suma	0	804
------	---	-----

17.5 KAPITAŁ AKCYJNY

	TYS. PLN	
Na dzień 31 grudnia 2012		3 537
Zwiększenia		11 587
Zmniejszenia		1 988
Na dzień 31 grudnia 2013		13 136
Zwiększenia		4 475
Zmniejszenia		2 483
Na dzień 31 grudnia 2014		15 128
<i>w tym kapitał</i>		<i>14 608</i>
<i>w tym odsetki</i>		<i>520</i>
Odpis aktualizujący pożyczki		-2 350
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014		12 778
<i>w tym część długoterminowa</i>		<i>200</i>
	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
	Ilość akcji w szt.	TYS. PLN
Kapitał akcyjny docelowy:		
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1 PLN każda	30 688 591	30 688 591
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1 PLN każda	30 688 591	30 688 591

17.6 UDZIELONE POŻYCZKI

17.7 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Obligacje Calatrava Capital S.A.	2 536	2 988
Akcje Imagis S.A.	7 999	0
Akcje 2Intellect.com S.A.	300	0
Akcje ACTT sp. z o.o. SKA	25	0
Akcje ACTT sp. z o.o. 2 SKA	25	0
Udziały I&B Consulting Sp. z o.o.	864	0
Udziały ACTT Sp. z o.o.	3	0
Udziały Prolog Sp. z o.o.	985	0
Udziały Spomax Sp. z o.o.	20	20

Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014	12 757	3 008
Odpis aktualizujący akcje i udziały	-8 322	-20
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	4 435	2 988

17.8 NALEŻNOŚCI

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Razem należności handlowe brutto	516	3 965
Odpis aktualizujący należności	-373	- 554
Razem należności handlowe netto	143	3 411
Pozostałe należności	119	131
Razem należności netto:	262	3 542

17.9 KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2014	22 341
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0
Koszty emisji kapitału akcyjnego	-41
Na dzień 31 grudnia 2014	22 382

17.10 ZOBOWIĄZANIA

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

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

17.11 REZERWY

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na inne koszty	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2014	259	730	989
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	1	0	1
Wykorzystanie rezerwy	4	40	44
Rozwiązanie rezerwy	256	690	946
Stan na dzień 31 grudnia 2014	0	0	0

18 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

18.1 KOSZTY OPERACYJNE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	97	242
Zużycie materiałów i energii	169	626
Usługi obce	780	2 541
Podatki i opłaty	119	84
Koszty pracownicze	-106	4 978
Inne koszty rodzajowe	154	610
Wartość sprzedanych towarów	42	213
Razem koszty operacyjne	1 255	9 294
Minus wartość sprzedanych towarów	-42	-213
Minus koszty sprzedaży	- 176	- 1 522
Minus koszty ogólnego zarządu	-262	-2 537
Minus/Plus zmiana stanu produktów	1	5
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	776	5 027

18.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0	273
Rozwiązanie rezerw na urlopy	4	42
Uzyskane odszkodowanie	0	0
Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	23	9
Inne przychody	4	12
Razem pozostałe przychody operacyjne	30	336

18.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	373	354
Rezerwa na urlopy	1	94
Likwidacje, szkody, niedobory	0	0
Naprawy powypadkowe środków transportu	0	0
Koszty postępowań sądowych	4	78
Inne koszty	1	28
Razem pozostałe koszty operacyjne	379	554

18.4 PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek	610	846
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	0	714
Aktualizacja wyceny wartości inwestycji	1 278	0
Nadwyżka z emisji akcji (odsetki)	0	0
Inne przychody	159	0
Razem przychody finansowe	2 047	1 560

18.5 KOSZTY FINANSOWE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Koszty odsetek	918	582
Strata ze zbycia inwestycji	2 545	0
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	10 651	0
Koszty emisji obligacji	211	291
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	0
Inne koszty finansowe	2	17
Razem koszty finansowe	14 327	890

18.6 PODATEK DOCHODOWY

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Podatek odroczony:		
zmiana stanu aktywów	-1 339	-198
zmiana stanu rezerwy	35	190
Razem	-1 304	-8

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

19 Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

19.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne przyjęte do sprawozdania z przepływów pieniężnych na początek okresu (BO):
- kasa i rachunki bankowe: 170 tys. zł

Zmiana: zmniejszenie o 146 tys. zł

Środki pieniężne przyjęte do sprawozdania z przepływów pieniężnych na koniec okresu (BZ):
- kasa i rachunki bankowe: 24 tys. zł.

20 Dodatkowe noty objaśniające

20.1 Informacja o instrumentach finansowych

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko kredytowe

Spółka narażona jest w dużym stopniu na ryzyko kredytowe związane przede wszystkim z należnościami handlowymi. Spółka prowadząc działalność handlową realizuje sprzedaż produktów, towarów handlowych i usług podmiotom gospodarczym z odroczonym terminem płatności, w wyniku czego może powstać ryzyko nieotrzymania należności od kontrahentów za dostarczone produkty i usługi. Spółka, w celu zminimalizowania ryzyka kredytowego, a także w celu utrzymywania możliwie najniższego kapitału obrotowego zarządza ryzykiem poprzez obowiązującą procedurę przyznawania kontrahentom limitu kredytu kupieckiego i określenie formy jego zabezpieczenia. Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem

sprzedaży wynosi 7–120 dni i jest uzależniony od przedmiotu sprzedaży jak i warunków wynikających z umowy.

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

Ryzyko płynności

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku emitent posiada zobowiązanie warunkowe wynikające z udzielonego poręczenia w dniu 9 stycznia 2013 roku do umowy kredytowej zawartej przez spółkę zależną Imagis S.A. na kwotę 12,5 mln zł.

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

Nie występują takie zobowiązania.

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

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

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

Nie wystąpiły.

20.6 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne (w tys. zł)	2014	Planowane 2015
1. Wartości niematerialne i prawne	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym	218	0
a. Grunty, budynki i budowle	0	0
b. Urządzenia techniczne i maszyny	3	0
c. Środki transportu	215	0

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

20.7 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Transakcje handlowe

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 01.01-31.12.2014	za okres 01.01-31.12.2013	za okres 01.01-31.12.2014	za okres 01.01-31.12.2013
	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.*	206	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	
	za okres 01.01-31.12.2014	za okres 01.01-31.12.2013	za okres 01.01-31.12.2014	za okres 01.01-31.12.2013
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	155	16	0	0
2Intellect.com S.A.*	0	0	0	0
Imagis S.A.*	0	13	2	0
Calatrava Capital S.A.*	0	0	0	0
Genesis Energy S.A.*	79	88	0	0

* prezentowane dane dotyczą okresu, kiedy dana jednostka była powiązana z Emitentem

	Należności, pożyczki i obligacje od jednostki powiązanej		Zobowiązania i pożyczki wobec jednostki powiązanej	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
CG Finanse Sp. z o.o.	10 121	7 371	0	1
ACTT Sp. z o.o. S.K.A.	1 300	0	0	0

20.8 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

20.9 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w podziale na grupy zawodowe

	2014	2013
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Stanowiska robotnicze	0	0
Stanowiska nierobotnicze	7	50
Razem	7	50

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

Wynagrodzenia Zarządu:

	2014	2013
	TYS. PLN	TYS. PLN
Mariusz Bławat (do dnia 30.09.2014)	143	628
Aneta Frukacz (od dnia 1.10.2014)	15	0
Razem	158	628

Rada Nadzorcza – wynagrodzenie za udział w Radzie Nadzorczej:

Rada Nadzorcza nie pobierała wynagrodzenia w latach 2013- 2014.

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

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

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

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

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

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

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

Nie wystąpiły tego typu relacje.

20.15 Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie dotyczy.

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

Nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

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

Istnieje ryzyko co do możliwości kontynuowania działalności, jednakże kontekst został przybliżony w punkcie 16 na stronie 28. Ponieważ Emitent zakłada kontynuowanie działalności, sprawozdanie nie zawiera korekt związanych z ewentualnym zaprzestaniem kontynuowania działalności.

20.18 Połączenie jednostek

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

Poznań, dnia 29 kwietnia 2015 roku.