

Rozszerzony raport kwartalny
Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A.
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 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	17
V. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	20
VI. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	24
VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27
VIII. Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A.	37

I. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1 Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 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 2016 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,

Następujące jednostki nie podlegają konsolidacji i prezentowane są w aktywach przeznaczonych do zbycia:

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. 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.

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 %. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką Imagis S.A.

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.

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.

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.

Nazwa: Prolog Sp. z o.o.

- Siedziba: ul. Jasielska 16, 61-754 Poznań,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z).
- 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.

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, że Grupa może mieć problemy z kontynuowaniem działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości tj najbliższych 12 miesięcy. Zarząd po wnikliwej analizie wszystkich ryzyk związanych z zagrożeniami dla kontynuacji działalności zdecydował o przyjęciu założenia, że prowadzenie dalszej działalności gospodarczej jest na ten moment zagrożone lub nawet może się okazać niemożliwe. Spółka nie jest w stanie wypełnić zobowiązań wynikających z wyemitowanych obligacji serii B. Istnieje duża niepewność co do realizacji innych zobowiązań Spółki. Spółka zależna CG Finanse Sp. z o.o. posiada wymagalne należności z tytułu sprzedaży akcji Imagis S.A. na kwotę ponad 21 mln zł, których zapłata jest przedmiotem sporu ze spółkami CRX i QRL. Wpływ na kontynuację działalności przez Spółkę może mieć pomyślna finalizacja rozmów toczonych z CRX, QRL oraz ewentualne pozyskanie inwestora dla Spółki. Niemniej jednak, z uwagi na brak jakichkolwiek pozytywnych przesłanek w kwestii rozliczenia sprzedaży akcji Imagis S.A. Zarząd postanowił przyjąć powyższe założenie.

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 2016 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 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne - ujmowania nabycia udziałów we wspólnych działaniach,
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Wartości niematerialne - wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - inicjatywa dotycząca ujawnień,
- Zmiany do MSR 27 Jednostkowe Sprawozdania Finansowe - metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W ocenie Zarządu 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 2016 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 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.

AKTYWA NIEMATERIALNE

Na aktywa 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 aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

LEASING

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

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

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

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

NALEŻNOŚCI

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

ZOBOWIĄZANIA

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

ZAPASY

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

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

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

Rezerwy tworzy się gdy:

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

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

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA

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

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

Zarówno przychody, jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych oraz płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów. Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i odroczoną. Ta ostatnia stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano następujące procedury organizacyjne:

- a) jednostka dominująca określiła skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy;
- b) jednostka zależna podlegała włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli;
- c) jednostka zależna stosuje zasady rachunkowości nie odbiegające w sposób istotny od zasad rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej;
- d) skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień przeglądu, za okres określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej.
- e) jednostka zależna, konsolidowana metodą pełną dokonała uzgodnień transakcji okresu sprawozdawczego oraz rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień przeglądu.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A. zastosowano następujące procedury merytoryczne:

- a) dane jednostki zależnej ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej,
- b) korekty konsolidacyjne obejmowały:

- wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązаныmi objętymi konsolidacją metodą pełną;
- wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów;
- wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostce zależnej;
- wyodrębnienie w pasywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej kapitału udziałowców mniejszościowych (udziały nie dające kontroli) stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym jednostki zależnej przypadającego na udziałowców mniejszościowych (udziały nie dające kontroli).

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Stosując opisane powyżej zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Profesjonalny osąd w rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami, dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Kontrola lub znaczący wpływ na jednostki wymienione w pkt.6 niniejszego raportu

Aby stwierdzić, czy Grupa sprawuje kontrolę lub wywiera znaczący wpływ na spółki wymienione w pkt. 6, czy też nie, Zarząd Spółki badał, czy Grupa ma praktyczną możliwość jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tych podmiotów. Przy ocenie Zarząd brał pod uwagę bezwzględną wielkość posiadanego pakietu akcji/udziałów danej spółki oraz względny rozmiar i stopień rozproszenia pakietów posiadanych przez innych akcjonariuszy/udziałowców. Na podstawie analizy stwierdzono, że Grupa nie posiada kontroli ani znaczącego wpływu nad jednostkami wymienionymi w pkt. 6 raportu za wyjątkiem spółki CG Finanse Sp. z o.o.

Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mogące mieć znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w przyszłości.

Wycena aktywów przeznaczonych do zbycia oraz pozostałych aktywów finansowych

Zarząd starał w się w możliwy najlepszy sposób oszacować wartość posiadanych aktywów przeznaczonych do zbycia, niemniej jednak dokonana wycena obarczona jest ryzykiem braku uzyskania oczekiwanych przepływów z danego aktywa.

Podatek odroczony

- Zarząd biorąc pod uwagę bieżącą sytuację Emitenta, uwzględnił w kalkulacji podatku odroczonego ryzyko braku możliwości wykorzystania aktywów podatku odroczonego i ograniczył ich wartość do kwoty rezerwy na podatek odroczony.

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:	2016	2015
Styczeń	4,4405	4,2081
Luty	4,3589	4,1495
Marzec	4,2684	4,0890
Kwiecień	4,4078	4,0337
Maj	4,382	4,1301
Czerwiec	4,4255	4,1944
Lipiec	4,3684	4,1488
Sierpień	4,3555	4,2344
Wrzesień	4,3120	4,2386
kurs średni - arytmetyczny za 9 miesięcy	4,3688	4,1585

II Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 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	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa razem	6 487	5 902	1 504	1 385
Aktywa trwałe	2 016	1 464	467	343
Aktywa obrotowe	4 471	4 438	1 037	1 041
Pasywa razem	6 487	5 902	1 504	1 385
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 025	27 696	6 963	6 499
Zobowiązania krótkoterminowe	28 049	26 280	6 505	6 167
Zobowiązania długoterminowe	1 976	1 417	458	332
Kapitał własny	-23 538	-21 795	-5 459	-5 114
Kapitał zakładowy	30 689	30 689	7 117	7 201
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,77	-0,71	-0,18	-0,17
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,77	-0,71	-0,18	-0,17

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2016 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 30.09.2016 r.: 4,3120 zł/euro (tab. 190/A/NBP/2016).

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2015 r.: 4,2615 zł/euro (tab. 254/A/NBP/2015).

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	PLN		EUR	
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Przychody netto ze sprzedaży	1 595	1 777	365	427
Zysk z działalności operacyjnej	1 448	-20 646	332	-4 965
Zysk (strata) brutto	-1 743	-56 336	-399	-13 547
Zysk (strata) netto	-1 743	-67 663	-399	-16 271
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,06	-2,20	-0,01	-0,53
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,06	-2,20	-0,01	-0,53

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2016 - 30.09.2016 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,3688 zł/euro.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 - 30.09.2015 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1585 zł/euro.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-1	480	-0	115
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	0	584	0	141
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0	-1 092	0	-263
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	-1	-28	-0	-7
E. Środki pieniężne na początek okresu	2	34	1	8
F. Środki pieniężne na koniec okresu	1	5	0	1

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016 – 30.09.2016 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: 4,3688 zł/euro,

- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2015 roku: 4,2615 zł/euro (tab. 254/A/NBP/2015),

- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.09.2016 roku: 4,3120 zł/euro (tab. 190/A/NBP/2016).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 30.09.2015 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: 4,1585 zł/euro,

- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2014 roku: 4,2623 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2014),

- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.09.2015 roku: 4,2386 zł/euro (tab. 190/A/NBP/2015).

I. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30/09/2016	30/06/2016	31/12/2015	30/09/2015
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	31
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Wartość firmy	0	0	0	0
Pozostałe aktywa niematerialne	40	43	47	50
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 976	1 776	1 417	1 171
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	0	0	0	0
Aktywa trwałe razem	2 016	1 820	1 464	1 251
Aktywa obrotowe				
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	165	165	175	172
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	3 028	2 959	2 820	2 750
Bieżące aktywa podatkowe	98	95	89	90
Pozostałe aktywa	2	2	2	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	1	2	5
	3 294	3 223	3 089	3 022
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	1 177	1 219	1 349	1 432
Aktywa obrotowe razem	4 471	4 442	4 438	4 455
Aktywa razem	6 487	6 261	5 902	5 706

	30/09/2016	30/06/2016	31/12/2015	30/09/2015
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	30 689	30 689	30 689	30 689
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	22 382	22 382	22 382	22 382
Kapitał rezerwowy	2 100	2 100	2 100	2 100
Zyski zatrzymane / (Straty) nierozliczone	-78 709	-78 148	-76 965	-76 372
	-23 538	-22 977	-21 795	-21 202
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	0	0	0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-23 538	-22 977	-21 795	-21 202
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	0	0	0	0
Razem kapitał własny	-23 538	-22 977	-21 795	-21 202
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	51
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	0	0	0	0
Rezerwa na podatek odroczoney	1 976	1 776	1 417	1 171
Rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	1 976	1 776	1 417	1 222
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	336	301	219	157
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	0	0	0	0
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 768	4 687	4 422	4 341
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 522	21 057	20 238	19 769
Bieżące zobowiązania podatkowe	46	39	25	45
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0	0

	30/09/2016	30/06/2016	31/12/2015	30/09/2015
Przychody przyszłych okresów	800	800	800	800
Pozostałe zobowiązania	577	577	576	574
	28 049	27 462	26 280	25 686
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	28 049	27 462	26 280	25 686
Zobowiązania razem	30 025	29 238	27 696	26 908
Pasywa razem	6 487	6 261	5 902	5 706

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01/07/2016	od 01/01/2016	od 01/07/2015	od 01/01/2015
	do 30/09/2016	do 30/09/2016	do 30/09/2015	do 30/09/2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	536	1 595	574	1 777
Koszt własny sprzedaży	0	0	9	29
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	536	1 595	565	1 747
Koszty sprzedaży	0	0	1	2
Koszty zarządu	42	147	88	357
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	4	6
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	48	22 040
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	494	1 448	432	-20 646
Przychody finansowe	100	1 002	355	1 150
Koszty finansowe	1 155	4 193	1 523	36 840
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć	0	0	0	0
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-561	-1 743	-736	-56 336
Podatek dochodowy	0	0	0	11 327
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-561	-1 743	-736	-67 663
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	-561	-1 743	-736	-67 663

	od 01/07/2016	od 01/01/2016	od 01/07/2015	od 01/01/2015
	do 30/09/2016	do 30/09/2016	do 30/09/2015	do 30/09/2015
Pozostałe całkowite dochody netto				
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>				
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	0	0	0	0
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
	0	0	0	0
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	0
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0	0	0
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	-561	-1 743	-736	-67 663
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-561	-1 743	-736	-67 663
Udziałom niedającym kontroli	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów przypadająca:				

	od 01/07/2016	od 01/01/2016	od 01/07/2015	od 01/01/2015
	do 30/09/2016	do 30/09/2016	do 30/09/2015	do 30/09/2015
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-561	-1 743	-736	-67 663
Udziałom niedającym kontroli	0	0	0	0
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	-0,06	-2,20	-0,02	-0,02
Rozwodniony	-0,06	-2,20	-0,02	-0,02
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	-0,06	-2,20	-0,02	-0,02
Rozwodniony	-0,06	-2,20	-0,02	-0,02

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych