

## **Rozdział 8.**

### **Sprawozdania finansowe**



## **8.1. Sprawozdania finansowe Emitenta**

### **8.1.1. Opinia o sprawozdaniach finansowych spółki PC GUARD S.A.**

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki PC GUARD S.A.

Przedłożone przez Zarząd, zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami środowiskowymi, sprawozdanie finansowe Spółki PC Guard S.A. za okres 1.01.2004 r. - 31.12.2004 r. oraz porównywalne dane finansowe za 2 lata obrotowe zakończone 31.12.2003 r., oraz 31.12.2002 r. poprzedzające okres objęty tym sprawozdaniem, sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych, zbadanych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, które podlegały dostosowaniu do wymogów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu emisyjnego (Dz. U. nr 186, poz. 1921 ze zm.).

Sprawozdania finansowe za lata obrotowe zakończone 31.12.2002 r., 31.12.2003 r. i 31.12.2004 r. zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych oraz dokonane przekształcenia i dostosowania tych sprawozdań w sposób umożliwiający ich porównywalność, odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki PC Guard S.A.

Forma prezentacji sprawozdań finansowych za lata obrotowe 2002, 2003 i 2004 zamieszczonych w Prospekcie i zakres ujawnionych w nich danych są zgodne z wymogami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu emisyjnego (Dz. U. nr 186, poz. 1921 ze zm.).

Ujawnione dane zostały sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad (polityki) rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za ostatni okres oraz przez ujęcie korekt błędów podstawowych w okresach, których one dotyczą, bez względu na okres, w którym zostały ujęte w księgach rachunkowych.

Uzgodnienie porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w Prospekcie do pozycji zbadanych sprawozdań finansowych rzetelnie odzwierciedla dokonane przekształcenia, zaś porównywalne dane finansowe zamieszczone w Prospekcie wynikają ze zbadanych sprawozdań finansowych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do porównywalności z tytułu korekt błędów podstawowych.

Prezentowane w Prospekcie sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 poz. 694 z 2002 roku z późniejszymi zmianami).

Sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2004 r. do 31.12.2004 r. podlegało badaniu przez DGA Audyt Sp. z o.o.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz normami zawodowymi. Sprawozdanie to zostało zbadane stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Naszym zdaniem, zamieszczone w Prospekcie zbadane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 1.01.2004 r. – 31.12.2004 r. przedstawia prawidłowo, rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej tej Spółki na dzień 31.12.2004 r., jak też jej wyniku finansowego i rentowności w okresie od 1.01.2004 r. do 31.12.2004 r.

Pełny tekst opinii dotyczącej badania sprawozdania finansowego Spółki PC Guard S.A. za wyżej wymieniony okres zawarty jest w punkcie 8.1.2 Rozdziału VIII.

Sprawozdania finansowe Emitenta za lata: 2002 i 2003 stanowiące podstawę sporządzenia porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w Prospekcie zostały zbadane przez biegłego rewidenta: Pana Michała Hajliga – Nr ewid. 1204 działającego w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Michał Hajlig „ECONOMIST” z siedzibą w Poznaniu kod: 61-828, ul. Podgórna 3 m 14 – numer ewidencyjny 1530 na liście podmiotów uprawnionych do badania, prowadzonej przez KIBR.

Pełne teksty opinii o sprawozdaniach finansowych Emitenta za wyżej wymienione okresy zostały zamieszczone w punkcie 8.1.2 Rozdziału VIII Prospektu.

Biegły Rewident Nr ewid. 9882/7363

.....

Małgorzata Gładkowska

adres zamieszkania został objęty wnioskiem o niepublikowanie

Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych – nr ewid. 380

DGA Audyt Sp. z o.o.

ul. Towarowa 35,

61-896 Poznań

Prezes Zarządu

Aleksandra Łysek

Poznań, dnia 9 maja 2005 r.

### **8.1.2. Źródła informacji stanowiące podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w prospekcie oraz opinii**

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe wraz z notami objaśniającymi zawarte w Rozdziale VIII zostały zestawione na podstawie zweryfikowanych sprawozdań finansowych Spółki PC Guard S.A. za lata obrotowe zakończone 31.12.2004 r., 31.12.2003 r., 31.12.2002 r. sporządzonych i przedłożonych przez Zarząd wyżej wymienionej Spółki, stosownie do obowiązujących przepisów wskazanych w opiniach biegłych rewidentów, zamieszczonych w punkcie 1.1.2, opinii i raportów biegłych rewidentów, dotyczących kolejnych lat obrotowych oraz danych dodatkowych przygotowywanych przez Zarząd na podstawie uprzednio zweryfikowanych ksiąg rachunkowych.

Za sprawozdanie finansowe oraz dokonane przekształcenia i dostosowania tych sprawozdań w sposób umożliwiający ich porównywalność, odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki PC Guard S.A.

#### **Opinie biegłych rewidentów o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych.**

#### **Opinia z badania sprawozdania finansowego Spółki PC Guard S.A. sporządzonego za okres 1.01.2004 r. – 31.12.2004 r.**

#### **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu PC Guard S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego PC GUARD S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Poznaniu (kod 60-542) przy ulicy Janickiego 20, obejmującego:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2004,
2. bilans na 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 975 668,92 zł,
3. rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto 155 557,45 zł,
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o 122 546,57 zł,
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o 179 150,37 zł,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 76 z 2002 roku poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- międzynarodowych standardów rewizji finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby dowodów i zapisów księgowych, kwot i informacji wykazanych w sprawozdaniu finansowym, ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji.

Uważamy, że badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe przedstawia we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo oraz rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości i jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2004 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły Rewident Nr ewid. 9882/7363

.....

Małgorzata Gładkowska

adres zamieszkania został objęty wnioskiem o niepublikowanie

Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych – nr ewid. 380

DGA Audyt Sp. z o.o.

ul. Towarowa 35,

61-896 Poznań

Prezes Zarządu

Aleksandra Łysek

Poznań, dnia 5 marca 2005 r.

**Opinia z badania sprawozdania finansowego Spółki PC Guard S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2003 r.**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Zgromadzenia Wspólników Spółki Akcyjnej PC GUARD

Przeprowadziłem badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej PC GUARD z siedzibą w Poznaniu na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 854.224,18
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01 do 31.12.2003 r. wykazujący zysk netto 33.965,75 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki.

Moim zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłem stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 poz. 694 z 2002 r.),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Kodeksu Spółek Handlowych.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałem i przeprowadziłem w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez PC GUARD S.A. zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Moim zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2003 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r.

- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły Rewident:

Mgr Michał Hajlig - 1204

na liście biegłych rewidentów

adres zamieszkania został objęty wnioskiem o niepublikowanie

Poznań, dnia 14.02.2004

**Opinia z badania sprawozdania finansowego Spółki PC Guard S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2002 r.**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Zgromadzenia Wspólników Spółki Akcyjnej PC GUARD

Przeprowadziłem badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej PC GUARD z siedzibą w Poznaniu na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2002 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 975.329,05 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01 do 31.12.2002 r. wykazujący stratę netto 85.139,28 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki.

Moim zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłem stosownie do postanowień:

rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 poz. 694 z 2002 r.), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, Kodeksu Spółek Handlowych.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałem i przeprowadziłem w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez PC GUARD S.A. zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Moim zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne: przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2002 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2002 r. do 31 grudnia 2002 r.



sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych.

jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły Rewident:

Mgr Michał Hajlig - 1204

na liście biegłych rewidentów

adres zamieszkania został objęty wnioskiem o niepublikowanie

Poznań, dnia 15 czerwca 2003 r.

### **8.1.3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

a) Dane o Spółce:

Nazwa Spółki - PC Guard Spółka Akcyjna.

Siedziba - miasto Poznań

Adres – 60-542 Poznań, ul. K. Janickiego 20.

Organ prowadzący rejestr – Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców, numer 137173.

Podstawowy przedmiot działalności :

- Produkcja komputerowych nośników informacji (22, 33, Z),
- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji (30,02, Z),
- Produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi (33, 30, Z),
- Sprzedaż detaliczna mebli wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (52, 48, A),
- Transmisja danych oraz teleinformatyka (64, 20, C),
- Pozostałe usługi telekomunikacyjne (64, 20, G),
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (72, 10, Z),
- Działalność w zakresie oprogramowania (72, 20, Z),
- Przetwarzanie danych (72, 30, Z),
- Działalność związana z bazami danych (72, 40, Z),
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących (72, 50, Z),
- Pozostała działalność związana z informatyką (72, 60, Z),
- Badania i analizy techniczne (74, 30, Z),
- Pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (80, 42, Z).

b) Czas trwania spółki – nieograniczony.

c) Prezentowane jest sprawozdanie za okres od 1.01.2004 r. do 31.12.2004 r. oraz porównywalne dane za okresy 1.01.2003 r. – 31.12.2003 r., 1.01.2002 r. – 31.12.2002 r.

d) Skład organów Spółki:

Dariusz Grześkowiak – Prezes Zarządu,

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 23.03.2005 roku na skutek złożonej rezygnacji odwołany została z funkcji Prezesa Mariusz Bławat. Z dniem 31.03.2005 w jego miejsce powołany został Dariusz Grześkowiak – dotychczasowy Wiceprezes Zarządu. Skład Zarządu jest jednoosobowy.

**Rada Nadzorcza:**

Krzysztof Zalewski - Przewodniczący,

Kamil Kaczmarek,

Violetta Zalewska

Kazimierz Frątczak,

Jacek Krzyżaniak.

- e) Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.
- f) Spółka nie jest jednostką dominującą i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.
- g) W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło połączenie spółek.
- h) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności jednostki.
- i) Sprawozdania finansowe za lata obrotowe: 2003 oraz 2002 podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych poprzez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnych z zasadami stosowanymi przez Spółkę w okresie 1.01.2004 r. – 31.12.2004 r. Objaśnienie różnic w stosunku do uprzednio publikowanych sprawozdań, będących wynikiem korekt z tytułu korekt błędów podstawowych zawiera dodatkowa nota objaśniająca nr 7.
- j) Opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań za poprzednie okresy nie zawierały zastrzeżeń.
- k) Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

- **Wartości niematerialne i prawne**

Pozycja ta obejmuje oprogramowanie użytkowe do komputerów i know-how. Wartości niematerialne i prawne są ujmowane w księgach w wartościach netto to jest po pomniejszeniu o dokonane odpisy umorzeniowe. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności, dla oprogramowania okres ten wynosi przeciętnie 2 lata, a dla know-how 20 lat.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3,5 tys. zł amortyzowane są jednorazowo. Odpisów amortyzacyjnych dla wartości niematerialnych i prawnych o cenie nabycia przekraczającej 3.500,00 zł dokonuje się począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

- **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, powiększonych o koszty poniesione na ich ulepszenie oraz pomniejszonych o dokonane odpisy umorzeniowe.

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.

Środki trwałe o wartości początkowej do 3,5 tys. zł amortyzowane są jednorazowo.

Ujęte w ewidencji księgowej Spółki środki trwałe o wartości przekraczającej 3.500,00 zł 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 amortyzowane są zgodnie z okresem trwania umowy.

▪ **Inwestycje krótkoterminowe**

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w walucie polskiej wyceniono według wartości nominalnej.

Do krótkoterminowych aktywów finansowych Spółka zaliczyła akcje innych jednostek, które wycenione zostały w cenach rynkowych, zgodnie z notowaniami na GPW.

▪ **Należności**

Należności 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 odroczonego 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 odroczony 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**

Do pozostałych rezerw Spółka zalicza bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów (wydatki poniesione w okresach następnych dotyczące okresu za który sporządzane jest sprawozdanie).

Do pozostałych rezerw krótkoterminowych Spółka zalicza również rezerwy na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych.
- **Wynik finansowy**

Wynik finansowy ustalany jest zgodnie z zasadami określonymi w art. 4-8 ustawy o rachunkowości. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

l) średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

	Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	Najniższy kurs w okresie - tabele kursowe o numerach: 253/A/NBP/2004, 2/A/NBP/2003, 5/A/NBP/2002	Najwyższy kurs w okresie - tabele kursów o numerach: 42/A/NBP/2004, 253/A/NBP/2003, 136/A/NBP/2002	Kurs obowiązujący na ostatni dzień
<b>1.01.2004 – 31.12.2004 r.</b>	4,5182	4,0518	4,9149	4,0790
<b>1.01.2003 – 31.12.2003 r.</b>	4,4474	3,9773	4,7170	4,7170
<b>1.01.2002 – 31.12.2002 r.</b>	3,8697	3,5015	4,2116	4,0202

m) podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EURO

▪ **Podstawowe pozycje bilansu w przeliczeniu na EURO**

Stan na ostatni dzień okresu w tys. EURO

Pozycje bilansu	Okres bieżący	Okresy porównywalne	
	31.12.2004	31.12.2003 r.	31.12.2002 r.
Aktywa razem	239	176	238
Aktywa trwałe	68	57	64
Aktywa obrotowe	171	119	174
Pasywa razem	239	176	238
Kapitał własny	144	91	100
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	95	86	138

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego – 31 grudnia 2004 roku, przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,079 zł/EURO.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego 2003 - 31 grudnia 2003 roku, przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,717 zł/EURO.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego 2002 – 31 grudnia 2002 roku, przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0202 zł/EURO.

- Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat w przeliczeniu na EURO w tys. EURO

Pozycje rachunku zysków i strat	Okres bieżący	Okresy porównywalne	
	01.01.2004 - 31.12.2004	01.01.2003 - 31.12.2003 r.	01.01.2002 - 31.12.2002 r.
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	584	473	407
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	384	320	209
III. Zysk brutto na sprzedaży	200	154	198
VI. Zysk na sprzedaży	59	4	-12
IX. Zysk na działalności operacyjnej	46	10	-21
X. Zysk na działalności gospodarczej	45	8	-27
XIV. Zysk brutto	45	8	-27
XXII. Zysk netto	38	6	-25

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący 01.01.2004 r. – 31.12.2004 r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,5182 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny - 01.01.2003 r. – 31.12.2003 r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,4474 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny - 01.01.2002 r. – 31.12.2002 r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,8697 zł/EURO.

- Podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EURO.  
w tys. EURO

	Okres bieżący	Okresy porównywalne	
	01.01.2004 -31.12.2004	01.01.2003 -31.12.2003 r.	01.01.2002 - 31.12.2002 r.
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	59	2	4
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-16	-16	-5
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-3	4	9
D. Przepływy pieniężne netto, razem	40	-10	7
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	44	-10	8
F. Środki pieniężne na początek okresu	2	14	7
G. Środki pieniężne na koniec okresu	47	2	14

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący 01.01.2004 r. – 31.12..2004 r., 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 tj. kurs 4,5182 zł/EURO,

Do obliczenia danych z pozycji F - kurs ustalony przez NBP na początek okresu, czyli 31 grudnia 2003 roku tj. kurs 4,717 zł/EURO,

Do obliczenia danych z pozycji E, G - kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2004 roku tj. kurs 4,079 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny – rok 2003 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 tj. kurs 4,4474 zł/EURO,

Do obliczenia danych z pozycji F - kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2002 roku tj. kurs 4,0202 zł/EURO,

Do obliczenia danych z pozycji E, G - kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudzień 2003 roku tj. kurs 4,717 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny – rok 2002 przyjęto dalej 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 tj. kurs 3,8697 zł/EURO,

Do obliczenia danych z pozycji F - kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2001 roku tj. kurs 3,5219 zł/EURO,



Do obliczenia danych z pozycji E, G - kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2002 roku tj. kurs 4,0202 zł/EURO.

- n) Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a MSR lub GAAP – odpowiednio zgodnie z przepisami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (DZ.U. nr 139, poz. 1568 i z 2002 roku Nr 36, poz. 328).

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą z dnia 29.09.1994 r o rachunkowości .

Wartości aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego wykazane w sporządzonym przez Spółkę zgodnie z przepisami tej Ustawy sprawozdaniu finansowym nie różnią się istotnie od ich wyceny sporządzonej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Różnice między zasadami rachunkowości i sposobem sporządzania sprawozdań finansowych przez Spółkę a MSR wynikają przede wszystkim z szerszego zakresu ujawnień zalecanych przez niektóre MSR.

**8.1.4. Sprawozdanie finansowe spółki PC GUARD S.A. za okres 1.01.2004 r – 31.12.2004 r. wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za lata: 2003 i 2002.**

<b>BILANS</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
<b>A k t y w a</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>		277	270	259
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	171	179	190
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	90	83	67
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	16	8	2
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16	8	2
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		699	562	698
1. Zapasy	4	28	50	200
2. Należności krótkoterminowe	5	459	498	435
2.2. Od pozostałych jednostek	6	459	498	435
3. Inwestycje krótkoterminowe	7	200	12	57
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		200	12	57
b) w pozostałych jednostkach		9	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		191	12	57
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	12	2	6
<b>A k t y w a r a z e m</b>		976	832	957
<b>P a s y w a</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>		589	427	403
1. Kapitał zakładowy	10	500	500	500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	-5	-5
4. Kapitał zapasowy	11	24	21	20
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-91	-113	-9
9. Zysk (strata) netto		156	24	-103

IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		387	405	554
1. Rezerwy na zobowiązania	12	45	17	10
1.3. Pozostałe rezerwy		45	17	10
b) krótkoterminowe		45	17	10
2. Zobowiązania długoterminowe	13	10	17	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek		10	17	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	14	332	371	544
3.2. Wobec pozostałych jednostek		332	371	544
<b>P a s y w a r a z e m</b>		976	832	957
Wartość księgowa w tys. zł		589	427	403
Liczba akcji		500 000	500 000	500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	15	1,18	0,85	0,81
Rozwodniona liczba akcji		500 000	500 000	500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,18	0,85	0,81

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>1.01-31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>1.01-31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>1.01-31.12.2002 rok poprzedni</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		2 637	2 104	1 575
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16	2 050	1 582	1 243
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		587	522	332
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	17	1 734	1 421	807
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18	1 303	1 031	552
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		431	390	255
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		903	683	768
IV. Koszty sprzedaży	18	383	367	416
V. Koszty ogólnego zarządu	18	253	299	400
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		267	17	-48
VII. Pozostałe przychody operacyjne		8	111	10
3. Inne przychody operacyjne	19	8	111	10
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		68	84	44
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		15	5	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		18	36	9
3. Inne koszty operacyjne	20	35	43	35
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		207	44	-82
X. Przychody finansowe	21	1	22	-
2. Odsetki, w tym:		1	22	-
XI. Koszty finansowe	22	3	31	22
1. Odsetki, w tym:		3	31	22
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		205	35	-104
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV)	23	205	35	-104
XVII. Podatek dochodowy		49	11	-1
a) część bieżąca		57	17	1
b) część odroczone		-8	-6	-2
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	24	156	24	-103
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		156	24	-103
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		500 000	500 000	500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	25	0,31	0,05	-0,21
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		500 000	500 000	500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,31	0,05	-0,21

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	1.01- 31.12.2004 rok bieżący	1.01- 31.12.2003 rok poprzedni	1.01- 31.12.2002 rok poprzedni
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	427	403	431
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	427	403	431
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	500	500	500
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	500	500	500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-5	-5	-90
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	5	-	85
b) zmniejszenia	5	-	85
- wpłata gotówki	5	-	85
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-5	-5
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	21	20	20
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	3	1	-
a) zwiększenia	3	1	-
- z podziału zysku (ustawowo)	3	1	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	24	21	20
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-113	-9	-
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	1	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	1	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	1
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	1
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	1	-
- odniesienie na kapitał zapasowy	-	1	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	1
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-113	-10	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-10
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-113	-10	-10
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-103	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-103	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	22	-	-
- podziału zysku roku 2003	22	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-91	-113	-10
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-91	-113	-9
9. Wynik netto	156	24	-103
a) zysk netto	156	24	-
b) strata netto	-	-	-103
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )	589	427	403
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	589	427	403

<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) netto	156	24	-103
II. Korekty razem	109	-13	118
3. Amortyzacja	58	63	48
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2	9	22
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	15	5	-
7. Zmiana stanu rezerw	29	6	-7
8. Zmiana stanu zapasów	22	150	-85
9. Zmiana stanu należności	39	-63	-51
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-38	-181	187
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-18	-3	5
12. Inne korekty (aktualizacja wartości inwestycji)	-	-	-1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	265	11	15
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
II. Wydatki	-72	-72	-20
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-72	-72	-20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-72	-72	-20
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	6	48	85
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5	-	85
2. Kredyty i pożyczki	-	26	-
4. Inne wpływy finansowe	1	22	-
II. Wydatki	-20	-32	-49
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-8	-	-27
8. Odsetki	-3	-32	-22
9. Inne wydatki finansowe (nabycie akcji)	-9	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-14	16	36
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	179	-45	31
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	179	-45	31
F. Środki pieniężne na początek okresu	12	57	26
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	191	12	57

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU**

**Nota 1 – do poz. I. 1. aktywów**

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>		<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
inne wartości niematerialne i prawne		171	179	190
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>		<b>171</b>	<b>179</b>	<b>190</b>
<b>ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH))</b>				
	inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem		
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	255	255		
zwiększenia (z tytułu)	9	9		
- zakup oprogramowania	9	0		
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	264	264		
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	76	76		
amortyzacja za okres (z tytułu)	17	17		
- bieżące umorzenie	17	17		
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	93	93		
<b>wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>	<b>171</b>	<b>171</b>		

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
własne	171	179	190
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>171</b>	<b>179</b>	<b>190</b>

**NOTA 2 – do poz. I. 3. aktywów**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
Środki trwałe, w tym:	90	83	67
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22	16	18
- urządzenia techniczne i maszyny	24	7	20
- środki transportu	28	30	-
- inne środki trwałe	16	30	29
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>90</b>	<b>83</b>	<b>67</b>

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>					
	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	<b>Środki trwałe, razem</b>
<b>wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>23</b>	<b>95</b>	<b>30</b>	<b>21</b>	<b>169</b>
zwiększenia	22	30	4	6	<b>62</b>
zmniejszenia (z tytułu)	-23	0	0	0	<b>-23</b>
- likwidacja inwestycji w obcej nieruchomości	-23				<b>-23</b>
<b>wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>22</b>	<b>125</b>	<b>34</b>	<b>27</b>	<b>208</b>
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>9</b>	<b>72</b>		<b>5</b>	<b>86</b>
<b>amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>-9</b>	<b>29</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>32</b>
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)		29	6	6	<b>41</b>
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-9				<b>-9</b>
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>101</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>118</b>
<b>wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>22</b>	<b>24</b>	<b>28</b>	<b>16</b>	<b>90</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
własne	90	83	67
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>90</b>	<b>83</b>	<b>67</b>

**NOTA 3 – do poz. I.6. aktywów**

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>1.01- 31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>1.01- 31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>1.01- 31.12.2002 rok poprzedni</b>
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8	2	-
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	8	2	-
- utworzenie rezerw na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopow	3	2	-
- utworzenie odpisów na należności	5	-	-
<b>Zwiększenia</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>2</b>
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	8	6	2
- utworzenie rezerw na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopow	4	1	2
- utworzenie odpisów na należności	4	5	-
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>16</b>	<b>8</b>	<b>2</b>
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	16	8	2
- utworzenie rezerw na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopow	7	3	2
- utworzenie odpisów na należności	9	5	-

## NOTA 4 – do poz. II. 1. aktywów

ZAPASY	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
materiały	6	17	14
półprodukty i produkty w toku	-	-	175
towary	22	33	11
<b>Zapasy, razem</b>	<b>28</b>	<b>50</b>	<b>200</b>

## NOTA 5 – do poz. II. 2. aktywów

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
Należności od pozostałych jednostek	459	498	435
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	431	488	402
- do 12 miesięcy	431	488	402
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4	2	6
- inne	24	8	27
Należności krótkoterminowe netto, razem	459	498	435
Odpisy aktualizujące wartość należności	45	26	9
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>504</b>	<b>524</b>	<b>444</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	1.01- 31.12.2004 rok bieżący	1.01- 31.12.2003 rok poprzedni	1.01- 31.12.2002 rok poprzedni
Stan na początek okresu	26	9	-
Zwiększenia (z tytułu)	21	35	9
- odpis na należności w postępowaniu sądowym	-	24	-
- odpis aktualizujący należności przeterminowane	21	11	9
Zmniejszenia (z tytułu)	2	18	-
- rozwiązanie rezerwy (spłacone)	2	11	-
- należności przedawnione spisane	-	7	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	45	26	9

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
W walucie polskiej	504	524	444
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>504</b>	<b>524</b>	<b>444</b>

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
do 1 miesiąca	268	185	229
Należności przeterminowane	208	329	182
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	476	514	411
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	45	26	9
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>431</b>	<b>488</b>	<b>402</b>

Z normalnym tokiem sprzedaży związany jest okres spływu należności od 7 do 14 dni.

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
do 1 miesiąca	92	157	54
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28	94	23
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	27	21	37
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	17	26	47
powyżej 1 roku	44	31	21
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	208	329	182
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	45	26	9
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>163</b>	<b>303</b>	<b>173</b>

**NOTA 6 – do poz. II. 2. i I. 4. aktywów**

<b>NALEŻNOŚCI OGÓŁEM</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto, w tym:	476	514	411
- przeterminowane, w tym	208	329	182
- sporne	-	24	-
Odpis aktualizujący, w tym:	45	26	9
- dotyczący należności spornych	-	24	-
Należności pozostałe krótkoterminowe brutto	28	10	33
w tym sporne i przeterminowane	-	-	-
Odpis aktualizujący	-	-	-
<b>Należności krótkoterminowe netto</b>	<b>459</b>	<b>498</b>	<b>435</b>

**NOTA 7 – do poz. II. 3. aktywów**

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
W pozostałych jednostkach	9	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	9	-	-
- udziały i akcje zapewniające mniej niż 5% kapitału i ogólnej liczby głosów w walnym zgromadzeniu	9	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	191	12	57
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	191	12	57
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>200</b>	<b>12</b>	<b>57</b>

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
W walucie polskiej	9	-	-
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	9	-	-
akcje (wartość bilansowa):	9	-	-
- wartość rynkowa	9	-	-
- wartość według cen nabycia	9	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	9	-	-
Wartość na początek okresu, razem	-	-	-
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-	-	-
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
W walucie polskiej	191	12	57
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>191</b>	<b>12</b>	<b>57</b>

**NOTA 8 – do poz. II. 4. aktywów**

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	12	2	6
- przedpłaty na koszty czynszów, prenumerat	1	-	-
- koszty ubezpieczeń	2	2	-
- przedpłaty na ogłoszenia reklamowe w Książkach Telefonicznych	6	-	6
- usługi telekomunikacyjne	3	-	-
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>6</b>

**NOTA 9**

W prezentowanych okresach Spółka tworzyła jedynie odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych przeterminowanych i/lub spornych.

**NOTA 10 – do poz. I. 1. pasywów**

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)</b>								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Na okaziciela *	brak	-	100 000	100 000	gotówka	2.08.2000	2.08.2000
B	Na okaziciela *	brak	-	192 500	192 500	gotówka	22.12.2000	01.01.2001
B	Na okaziciela *	brak	-	207 500	207 500	aport	22.12.2000	01.01.2001
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>500 000</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>500 000</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł</b>								

Na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia - Akt notarialny z dnia 28 października 2004 roku - zostało zniesione uprzywilejowanie akcji Serii A i B z akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela.

Stan akcjonariatu na dzień 31.03.2005:

Nazwa	Seria	Od numeru	Do numeru	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale
Konrad Zalewski	A	00001	20000	20 000	20 000	4,00%
Zofia Wiśniewska	A	20001	40000	20 000	20 000	4,00%
Kamil Jankowski	A	40001	60000	20 000	20 000	4,00%
Jolanta Jankowska	A	60001	80000	20 000	20 000	4,00%
Beata Grochocka	A	80001	100000	20 000	20 000	4,00%
Violetta Zalewska	B	000001	155000	150 000	150 000	31,00%
Jan Jankowiak	B	180001	185000	5 000	5 000	1,00%
Jan Jankowiak	B	187501	192500	5 000	5 000	1,00%
Dariusz Grześkowiak	B	185001	187500	2 500	2 500	0,50%
Dariusz Grześkowiak	B	252501	253750	1 250	1 250	0,25%
Dariusz Grześkowiak	B	283751	332500	48 750	48 750	9,75%
Karol Kurzawski	B	200001	252500	52 500	52 500	10,50%
Sebastian Gazda	B	253751	283750	30 000	30 000	6,00%
Tomasz Opielewicz	B	332501	366250	33 750	33 750	6,75%
Bogumiła Pawłowska	B	155001	180000	25 000	25 000	5,00%
Bogumiła Pawłowska	B	192501	200000	7 500	7 500	1,50%
Razem:				500 000	100%	

**Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego lub warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ani żaden z organów Spółki, nie występowała z projektem wniosku o podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego lub warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

**NOTA 11 – do poz. I. 4. pasywów**

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
Utworzony ustawowo	24	21	20
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>24</b>	<b>21</b>	<b>20</b>

## NOTA 12 – do poz. IV. 1. pasywów

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	1.01- 31.12.2004 rok bieżący	1.01- 31.12.2003 rok poprzedni	1.01- 31.12.2002 rok poprzedni
Stan na początek okresu	17	10	-
- utworzenie rezerwy na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	17	10	-
Zwiększenia (z tytułu)	28	7	10
- utworzenie rezerwy na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	19	7	10
- rozliczenia międzyokresowe, krótkoterminowe	9	-	-
Stan na koniec okresu	45	17	10
- utworzenie rezerwy na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	36	17	10
- rozliczenia międzyokresowe, krótkoterminowe	9	-	-

## NOTA 13 – do poz. IV. 2. pasywów

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
Wobec pozostałych jednostek	10	17	-
- kredyty i pożyczki	10	17	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>10</b>	<b>17</b>	-

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
Powyżej 1 roku do 3 lat	10	17	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	10	17	-

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
W walucie polskiej	10	17	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>10</b>	<b>17</b>	-

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu według umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		Tys.	waluta	Tys.	waluta				
Volkswagen Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Jana Pawła II 15	26	PLN	10	PLN	Oprocentowani e kredytu jest zmiennie, a umowna stopa procentowa wynosi 12,40% w skali roku	15.01.2007	Przeniesienie pod warunkiem zawieszającym prawa własności pojazdu dotyczącego tej umowy na Bank	

## NOTA 14 – do poz. IV. 3. pasywów

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
Wobec pozostałych jednostek	332	371	544
- kredyty i pożyczki, w tym:	8	9	-
- długoterminowe w okresie spłaty	8	9	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	91	180	264
- do 12 miesięcy	91	180	264
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	153	66	194
- z tytułu wynagrodzeń	40	22	20
- inne (wg rodzaju)	40	94	66
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>332</b>	<b>371</b>	<b>544</b>

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
W walucie polskiej	332	371	544
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>332</b>	<b>371</b>	<b>544</b>

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK						
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu według umowy	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Volkswagen Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Jana Pawła II 15	26 tys. zł	8 tys. zł	Oprocentowanie kredytu jest zmienne, a umowna stopa procentowa wynosi 12,40% w skali roku	15.01.2007	Przeniesienie pod warunkiem zawieszającym prawa własności pojazdu dotyczącego tej umowy na Bank

## NOTA 15

Wartość księgową na jedną akcję (w zł) obliczono dzieląc wartość księgową Spółki przez liczbę wyemitowanych akcji na dzień bilansowy.

Wobec nie występowania w żadnym z analizowanych okresów czynników rozwadniających akcje (potencjalnych akcji zwykłych) rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję jest równa wartości księgowej na jedną akcję.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## NOTA 16 – do poz. I. 1.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
- sprzedaż produktów, w tym:	2 050	1 582	1 243
- oprogramowanie Graffiti	1 893	1 433	1171
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>2 050</b>	<b>1 582</b>	<b>1 243</b>

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
Kraj	2 050	1 582	1 243
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>2 050</b>	<b>1 582</b>	<b>1 243</b>

## NOTA 17 – do poz. I. 2.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
- oprogramowanie obce	375	331	203
- sprzedaż sprzętu	212	191	129
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>587</b>	<b>522</b>	<b>332</b>

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
Kraj	587	522	332
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>587</b>	<b>522</b>	<b>332</b>

## NOTA 18 – do poz. II. 1., poz. IV i poz. V

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
a) amortyzacja	58	63	48
b) zużycie materiałów i energii	172	82	130
c) usługi obce	408	356	535
d) podatki i opłaty	6	2	2
e) wynagrodzenia	696	413	414
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	110	66	66
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	489	540	270
- reprezentacja i reklama limitowana	32	39	7
- reprezentacja i reklama nielimitowana	10	11	8
- delegacje	445	489	254
- pozostałe	2	1	1
Koszty według rodzaju, razem	1 939	1 522	1 465
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		175	-97
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-383	-367	-416
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-253	-299	-400
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 303	1 031	552

**NOTA 19 – do poz. VII.3.**

<b>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
Rozwiązane rezerwy (z tytułu)	2	18	-
- przywrócenie wartości należności	2	18	-
Pozostałe, w tym:	6	93	10
- nadwyżki magazynowe	-	8	5
- obciążenia pracowników	1	2	3
- zakończenie postępowania restrukturyzacyjnego	-	61	-
- zakończenie postępowania restrukturyzacyjnego, podatek dochodowy	-	11	-
- pozostała sprzedaż wyposażenia	-	11	-
- refundacja z Urzędu Pracy	4	-	-
- zwrot kosztów sądowych	-	-	-
- inne	1	-	2
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>8</b>	<b>111</b>	<b>10</b>

**NOTA 20 – do poz. VIII.3.**

<b>INNE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
Utworzone rezerwy (z tytułu)	19	6	10
- rezerwy na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	19	6	10
Pozostałe, w tym:	16	37	25
- koszty egzekucyjne	-	8	12
- niedobory inwentaryzacyjne	-	-	6
- wydatki nieudokumentowane	-	-	4
- różnica z tytułu podatku VAT	-	-	3
- koszty postępowania sądowego	8	5	-
- spisanie należności	-	13	-
- opłata restrukturyzacyjna	-	11	-
- inne	5	-	-
- kary umowne	3	-	-
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>35</b>	<b>43</b>	<b>35</b>

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych dotyczy odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe przeterminowane i/lub sporne.

**NOTA 21 – do poz. X**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>31.12.2004 rok bieżący</b>	<b>31.12.2003 rok poprzedni</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
Pozostałe odsetki	1	22	-
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1	22	-

## NOTA 22 – do poz. XI

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
Od kredytów i pożyczek	3	-	1
- dla innych jednostek	3	-	1
Pozostałe odsetki	-	31	21
- dla innych jednostek	-	31	<b>21</b>
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>3</b>	<b>31</b>	<b>22</b>

## NOTA 23 – do poz. XVII

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
Zysk (strata) brutto	205	35	-104
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	94	28	105
- rozwiązanie odpisu aktualizującego (zmniejszenie przychodów)	-3	-18	-
- przychody z tytułu restrukturyzacji zobowiązań podatkowych	-	-81	-
- odpisy aktualizujące należności w postępowaniu sądowym	15	24	-
- odpis aktualizujący należności	7	11	9
- niewypłacone umowy zlecenia	3	3	11
- likwidacja inwestycji w obcym obiekcie	15	-	-
- przekroczenie limitu reprezentacji i reklamy	26	34	-
- opłata restrukturyzacyjna	-	10	-
- spisane należności przedawnionych	1	3	3
- pozostałe koszty	4	-	5
- koszty egzekucji sądowej	-	8	16
- rezerwy na urlopy	19	6	10
- amortyzacja know-how	10	10	10
- odsetki budżetowe	-	29	18
- koszty innego okresu sprawozdawczego	-	-	23
- umowy zlecenia z 2003 roku wypłacone w 2004 roku	-3	-11	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	299	63	1
Podatek dochodowy według stawki 19%, 27%	57	17	1
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	57	17	1
- wykazany w rachunku zysków i strat	57	17	1

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	31.12.2004 rok bieżący	31.12.2003 rok poprzedni	31.12.2002 rok poprzedni
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-8	-6	-2
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>-8</b>	<b>-6</b>	<b>-2</b>

## NOTA 24 – do poz. XXII

Zysk netto roku obrotowego 2004 w kwocie 156 tys. zł zostanie przeznaczony na pokrycie straty lat ubiegłych

(92 tys. zł) oraz na zwiększenie kapitału zapasowego (64 tys. zł).

Zysk netto roku obrotowego 2003 w wysokości 34 tys. zł przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego w wysokości 3 tys. zł oraz na pokrycie straty za rok obrotowy 2002 (31 tys. zł).

Stratę netto za rok obrotowy 2002 w wysokości 85 tys. zł przeznaczono do pokrycia z przyszłych zysków Spółki.

#### Nota 25

Zysk na jedną akcję (w zł) obliczono dzieląc zysk netto roku obrotowego przez liczbę wyemitowanych akcji na dzień bilansowy.

Wobec nie występowania w żadnym z analizowanych okresów czynników rozwodniających akcje (potencjalnych akcji zwykłych) rozwodniona wartość zysku na jedną akcję jest równa wartości zysku na jedną akcję.

#### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2004 r.	31.12.2003 r.	31.12.2002 r.
Środki pieniężne w kasie	5	3	14
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	186	9	43
<b>Razem środki pieniężne:</b>	191	12	57

Pozycje wykazane w rachunku przepływu pieniądza wynikają ze zmiany stanu pozycji bilansowych.

Inne wpływy finansowe w roku 2003 dotyczą odsetek. Inne wydatki finansowe w roku 2004 dotyczą nabycia krótkoterminowych aktywów finansowych.

PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	1.01-31.12.2004 rok bieżący	1.01-31.12.2003 rok poprzedni	1.01-31.12.2002 rok poprzedni
I. Zysk (strata) netto	156	24	-103
II. Korekty razem	109	-13	118
2. Amortyzacja	58	63	48
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2	9	22
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	15	5	-
6. Zmiana stanu rezerw	29	6	-7
7. Zmiana stanu zapasów	22	150	-85
8. Zmiana stanu należności	39	-63	-51
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-38	-181	187
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-18	-3	5
11. Inne korekty	-	-	-1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	265	11	15

#### SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH I GEOGRAFICZNYCH

PC Guard S.A. z siedzibą w Poznaniu prowadzi działalność w głównej mierze polegającą na sprzedaży i późniejszym świadczeniu usług wdrożeniowych i serwisowych oprogramowania własnego jak również



oprogramowania obcego. W całości działalność ta prowadzona jest na terenie kraju. Dlatego też Spółka nie wydziela w swej działalności ani segmentów branżowych ani geograficznych z następujących powodów:

- świadczy usługi, które kwalifikuje się do jednorodnej grupy usług w zakresie oprogramowania,
- świadczone usługi charakteryzują się podobnymi, długoterminowymi finansowymi wynikami działalności,
- ze względu na rodzaj dostarczanego oprogramowania i świadczonych przez spółkę usług ich odbiorcami są na ogół te same grupy klientów,
- świadczone usługi zaspokajają podobne potrzeby klientów – prowadzą do optymalizacji procesów i poprawy efektywności działania,
- Spółka wykorzystuje jednorodne kanały dystrybucji swoich produktów i usług – poprzez wydzielone działy handlowe zarówno dla produktów własnych jak i zewnętrznych,
- Spółka sprzedaje swoje produkty i usługi jedynie na terenie kraju, dlatego prowadzona działalność nie charakteryzuje się ryzykiem walutowym,
- regiony Polski, w których Spółka świadczy usługi cechują te same warunki polityczne i podobne warunki ekonomiczne – nie wyodrębnia się regionów charakteryzujących się szczególnym rodzajem ryzyka.

**B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

**Nota objaśniająca nr 1.1.**

Informacje o instrumentach finansowych:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>
Stan na 1.01.2004	-	26	-
Zwiększenia, w tym:	9	-	-
- nabycie, założenie, zaciągnięcie	9		
Zmniejszenia, w tym:	-	8	
- zbycie, rozwiązanie, spłata		8	
	9		
Stan na 31.12.2004, z tego:		18	-
Ujawnione w bilansie ze wskazaniem pozycji bilansowej	9	18	-
Inne zobowiązania finansowe – długoterminowe – zobowiązania z tytułu umowy kredytu	-	10	-
Inne zobowiązania finansowe – krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu umowy kredytu	-	8	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe – udziały lub akcje	9	-	-
Środki pieniężne	-	-	191

**Nota objaśniająca nr 1.2.****CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Spółka posiada akcje spółek notowanych na GPW, których wartość na dzień 31.12.2004 r. wynosiła:

HOOP – ilość akcji 115, wartość 1 178,75 zł.

OPTIMUS – ilość akcji 850, wartość 7 735 zł.

Jednostka wyceniła krótkoterminowe aktywa finansowe według ich wartości rynkowej. Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość akcji w kwocie 460,86 zł.

Środki pieniężne - wartość na dzień 31.12.2004 r. wynosi 5 205,81 zł.

Zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe - umowy kredytowe

Umowa kredytu nr 2621985-0203-29982

Umowa zawarta w dniu 9 grudnia 2003 roku pomiędzy Volkswagen Bank Polska S.A. a PC GUARD S.A. Przedmiotem umowy jest kwota kredytu w wysokości 25 480,00 zł przeznaczonego na zakup samochodu Skoda Fabia 1.2 o wartości 36 400,00 zł. Prowizja bankowa od kwoty udzielonego kredytu wynosi 509,60 zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, a umowna stopa procentowa wynosi 12,40% w skali roku.

Zobowiązanie finansowe z tytułu umowy kredytu na dzień 31.12.2004 r. zakwalifikowano do

- zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 7 882,29 zł oraz do
- zobowiązań długoterminowych w kwocie 10 441,25 zł.

Zabezpieczeniem kredytu jest, pod warunkiem zawieszającym prawo własności wyżej opisanego pojazdu.

Odsetki z tytułu kredytu wyliczone za pomocą stopy procentowej wynikającej z umowy z podziałem według terminów zapłaty wynoszą:

- do 12 miesięcy – około 1 tys. zł,

- powyżej 12 miesięcy – około 1,2 tys. zł

**Nota objaśniająca nr 2**

W prezentowanym okresie nie występują pozycje pozabilansowe, w tym w szczególności zobowiązania warunkowe, udzielone gwarancje i poręczenia.

**Nota objaśniająca nr 3**

W roku 2004 poniesione nakłady na niefinansowe aktywa trwałe to kwota 72 tys. zł, w tym:

- projektor U5-132 (do prezentacji programu Graffiti)	10 tys. zł
- notebooki (4 szt.)	17 tys. zł
- stanowiska tele-informatyczne (inwestycja w obcym środku trwałym)	22 tys. zł
- system telewizji przemysłowej	1 tys. zł
- programy komputerowe	9 tys. zł
- samochód osobowy	4 tys. zł
- urządzenie klimatyzacyjne	2 tys. zł
- pozostałe (np. wyposażenie itp.)	7 tys. zł

Spółka w okresie najbliższych 12 miesięcy planuje dokonać inwestycji na kwotę 70 tys. zł. Spółka nie poniosła ani nie planuje ponieść nakładów ochronę środowiska naturalnego.

**Nota objaśniająca nr 4**

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

	Administracja	Wdrożeniowcy	Programiści	Handlowcy	Telemarke terzy	Serwis
01.01.2004 – 31.12.2004	5	8	5	5	2	2
01.01.2003 – 31.12.2003	3	5	3	5		
01.01.2002 – 31.12.2002	2	5	3	5		

**Nota objaśniająca nr 5**

Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących Spółkę.

Okres	Wynagrodzenie członków Zarządu w tys. zł	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w tys. zł
01.01.2004 – 31.12.2004	70,8	0,00
01.01.2003 – 31.12.2003	64,2	0,00
01.01.2002 – 31.12.2002	138,00	0,00

W roku 2002 członkowie Zarządu zatrudnieni byli na podstawie umów o zarządzanie. Od 02.01.2003 roku zostali zatrudnieni na etatach i nie pobierali wynagrodzenia z tytułu zasiadania w Zarządzie – do 31.12.2004 roku.

Od 01.01.2005 roku uchwałą Rady Nadzorczej za prace w Zarządzie wynagrodzenie wynosi 3.710,00 brutto miesięcznie. Pierwszy raz zostało wypłacone w lutym 2005.

Rada Nadzorcza od początku funkcjonowania Spółki nie pobiera żadnych wynagrodzeń ani premii.

### **Nota objaśniająca nr 6**

SPRAWOZDANIA FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.

Z uwagi na fakt, że 3 ostatnie lata działalności emitenta przypadają na okres charakteryzujący się wskaźnikiem inflacji skumulowanej poniżej 100%, nie przedstawia się sprawozdania finansowego skorygowanego o wskaźnik inflacji.

### **Nota objaśniająca nr 7**

ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANymi FINANSOWYCH A UPREDNIO SPORZĄDZONymi I OPUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi

W okresach, za które prezentowane są dane porównywalne Spółka nie dokonała zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

W trybie korekty błędu podstawowego wprowadzono zmiany do następujących pozycji:

1. W aktywach trwałych:
  - ujawnienie amortyzacji know-how wniesionej do spółki aportem w 2000 roku.
  - ujawnienie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu różnic przejściowych pomiędzy podatkową i bilansową wartością aktywów i pasywów,
2. W zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania:
  - ujawnienie rezerw na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów,
3. W kapitałach własnych:
  - odniesienie na wynik z lat ubiegłych skutków korekt błędów podstawowych,

Korekty prezentacyjne:

- prezentacja inwestycji w obcej nieruchomości,
- prezentacja strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- prezentacja kosztów aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

	2003	2002
<b>Wartość aktywów trwałych według danych uprzednio publikowanych</b>	<b>292</b>	<b>277</b>
<b>Korekty z tytułu błędów podstawowych</b>	<b>-22</b>	<b>-18</b>
- wpływ korekt roku 2002	-18	
- ujawnienie amortyzacji know - how wniesionej do spółki aportem w 2000 roku	-10	-20
- utworzenie aktywów z tytułu ujemnych różnic przejściowych w podatku dochodowym od osób prawnych	6	2
<b>Wartość aktywów trwałych po korekcie błędów podstawowych</b>	<b>270</b>	<b>259</b>
<b>Wartość rezerw na zobowiązania według danych poprzednio publikowanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Korekty z tytułu błędów podstawowych</b>	<b>16</b>	<b>10</b>
- wpływ korekt roku 2002	10	-
- utworzenie rezerw na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	6	10
<b>Wartość zobowiązań rezerw na zobowiązania po korekcie błędów podstawowych</b>	<b>16</b>	<b>10</b>
<b>Wartość kapitału własnego według danych uprzednio publikowanych</b>	<b>465</b>	<b>431</b>
<b>Korekty z tytułu błędów podstawowych</b>	<b>-38</b>	<b>-28</b>
- wpływ korekt roku 2002	-28	-
- ujawnienie amortyzacji know - how wniesionej do spółki aportem w 2000 roku	-10	-20
- utworzenie rezerw na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	-6	-10
- utworzenie aktywów z tytułu ujemnych różnic przejściowych w podatku dochodowym od osób prawnych	6	2
<b>Wartość kapitału własnego po korekcie błędów podstawowych</b>	<b>427</b>	<b>403</b>
<b>Wynik finansowy netto roku obrotowego według danych uprzednio publikowanych</b>	<b>34</b>	<b>-85</b>
<b>Korekty błędów podstawowych:</b>	<b>-10</b>	<b>-18</b>
- ujawnienie amortyzacji know - how wniesionej do spółki aportem w 2000 roku	-10	-10
- utworzenie rezerw na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	-6	-10
- utworzenie aktywów z tytułu ujemnych różnic przejściowych w podatku dochodowym od osób prawnych	6	2
<b>Wynik finansowy netto roku obrotowego po korekcie błędów podstawowych</b>	<b>24</b>	<b>-103</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej według sprawozdań uprzednio opublikowanych</b>	<b>32</b>	<b>-11</b>
<b>Korekty błędów podstawowych:</b>	<b>-21</b>	<b>26</b>
- korekty zysku netto	-10	-18
- korekta amortyzacji	10	10
- korekta eliminacji odsetek dotyczących działalności finansowej	10	22
- korekta pozycji zysk/strata na działalności inwestycyjnej	5	-
- korekta zmiany stanu rezerw	-30	-25
- korekta zmiany stanu należności	-	10
- korekta zmiany stanu zobowiązań	-	29
- korekta zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych	-6	-2
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej po korekcie błędów podstawowych</b>	<b>11</b>	<b>15</b>

<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej według sprawozdań uprzednio opublikowanych</b>	<b>-52</b>	-
<b>Korekty błędów podstawowych:</b>	<b>-21</b>	-
- korekta pozycji nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-21	-
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej po korekcie błędów podstawowych</b>	<b>-73</b>	-
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej według sprawozdań uprzednio opublikowanych</b>	<b>-26</b>	<b>63</b>
<b>Korekty błędów podstawowych:</b>	<b>42</b>	<b>-27</b>
- korekta pozycji wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	26	-
- korekta pozycji inne wpływy finansowe	22	-
- korekta pozycji spłaty kredytów i pożyczek	-	-27
- korekta wydatków z tytułu odsetek	-6	-
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej po korekcie błędów podstawowych</b>	<b>16</b>	<b>36</b>

### Nota objaśniająca nr 8

ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNICH LAT OBROTOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ.

W okresie 1.01.2002 – 31.12.2004 Spółka nie dokonała zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

### Nota objaśniająca nr 9

DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ.

Korekty błędów podstawowych ujęte w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 1.01.2004 r. – 31.12.2004 r. odniesione zostały na wynik lat ubiegłych i dotyczą:

- ujawnienia amortyzacji składnika wartości niematerialnych i prawnych (know – how) wniesionego do Spółki aportem w 2000 roku, nie amortyzowanego dotychczas, kwota - 30 tys. zł obciążała wynik lat ubiegłych,
- utworzenia rezerw na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów – kwota 16 tys. zł obciążała wynik lat ubiegłych,
- utworzenia aktywów na odroczony podatek dochodowy - kwota 8 tys. zł zwiększyła wynik lat ubiegłych,

**BILANS - AKTYWA**

Wyszczególnienie	Bilans na dzień (przed korektami)		Bilans na dzień (po korektach)	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
A. AKTYWA TRWAŁE	292	277	270	259
I. Wartości niematerialne i prawne	209	210	179	190
II. Rzeczowe aktywa trwałe	83	67	83	67
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	8	2
B. AKTYWA OBROTOWE	562	698	562	698
I. Zapasy	50	200	50	200
II. Należności krótkoterminowe	498	435	498	435
III. Inwestycje krótkoterminowe	12	57	12	57
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	6	2	6
<b>Aktywa razem:</b>	<b>854</b>	<b>975</b>	<b>832</b>	<b>957</b>

**BILANS – PASYWA**

Wyszczególnienie	Bilans na dzień (przed korektami)		Bilans na dzień (po korektach)	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	466	431	427	403
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500	500	500	500
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-5	-5	-5	-5
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	21	20	21	20
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-85	1	-113	-9
VIII. Zysk (strata) netto	35	-85	24	-103
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOW.	388	544	405	554
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-	17	10
II. Zobowiązania długoterminowe	17	-	17	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	371	544	371	544
<b>Pasywa razem:</b>	<b>854</b>	<b>975</b>	<b>832</b>	<b>957</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	dane przed korektami		dane po korektach	
	2003	2002	2003	2002
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2104	1575	2104	1575
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2077	1613	2087	1623
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	27	-38	17	-48
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	111	10	111	10
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	77	34	84	44
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	61	-62	44	-82
G. PRZYCHODY FINANSOWE	22	-	22	-
H. KOSZTY FINANSOWE	31	22	31	22
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZEJ	52	-84	35	-104
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO	52	-84	35	-104
L. PODATEK DOCHODOWY	17	1	11	-1
N. ZYSK (STRATA) NETTO	35	-85	24	-103

Wskaźniki	dane przed korektami		dane po korektach	
	2003	2002	2003	2002
rentowność sprzedaży brutto	2,5%	-5,3%	1,7%	-6,6%
rentowność sprzedaży netto	1,7%	-5,4%	1,1%	-6,5%
rentowność kapitału własnego	6,8%	-16,5%	4,7%	-20,0%
wskaźnik rotacji majątku	2	2	3	2
wskaźnik rotacji należności w dniach	85	99	85	99
wskaźnik rotacji zapasów w dniach	9	45	9	44
wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	64	121	64	121
stopa zadłużenia	45%	56%	49%	58%
stopień pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	160%	156%	158%	156%
kapitał obrotowy netto	191	154	191	154
wskaźnik płynności szybkiej	1,4	0,9	1,4	0,9
wskaźnik płynności bieżącej	1,5	1,3	1,5	1,3



**Nota objaśniająca nr 10**

W okresie 1.01.2002 – 31.12.2004 Spółka nie dokonała zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

**Nota objaśniająca nr 11**

Sprawozdanie Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

<b>Podpisy wszystkich członków Zarządu</b>			
<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
	<b>Dariusz Grześkowiak</b>	<b>Prezes Zarządu</b>	