

Rozszerzony raport półroczny
Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A.
za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r.



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

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

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

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

2 Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

3 Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku.

4 Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodził:

1. *Dariusz Grześkowiak – Prezes Zarządu,*
2. *Mariusz Bławat – Członek Zarządu.*

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodził:

1. *Łukasz Motała - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Tomasz Opielewicz – Członek RN*
3. *Daria Motała - Członek RN*
4. *Tomasz Owczarzak - Członek RN*

5. *Wojciech Skiba - Członek RN*

Rada Nadzorcza (stan na początek roku):

1. *Łukasz Motała - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Małgorzata Grześkowiak – Członek RN*
3. *Daria Motała - Członek RN*
4. *Tomasz Owczarzak - Członek RN*
5. *Wojciech Skiba - Członek RN*

Rada Nadzorcza po WZA z dnia 18 czerwca 2010 roku:

1. *Łukasz Motała - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Tomasz Opielewicz – Członek RN*
3. *Daria Motała - Członek RN*
4. *Tomasz Owczarzak - Członek RN*
5. *Wojciech Skiba - Członek RN.*

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A. wchodziły:

- Jednostka zależna:
 - Nazwa: DIVICOM S.A.
 - Siedziba: ul. Strzeszyńska 31, 60-479 Poznań,
 - Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (PKD. 52,48,A).
 - Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 17 listopada 2006 roku pod numerem KRS 0000267611.
 - Udział Emitenta w kapitale jednostki 35,5%, w całkowitej liczbie głosów 35,5 %. PC Guard S.A. posiada zdolność mianowania i odwoływania większości członków Zarządu w spółce Divicom S.A. (w skład 5-osobowej Rady Nadzorczej Divicom S.A. wchodzi dwóch członków zarządu oraz członek Rady Nadzorczej PC Guard S.A.). W myśl § 13 MSR 27, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Divicom S.A. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną,
- Jednostka stowarzyszona:
 - MTS Notebook S.A.

- Siedziba: ul. Grochowe Łąki 8, 61-752 Poznań
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (PKD.52,48A).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 26.01.2010 roku pod numerem KRS 0000346729 w wyniku przekształcenia ze spółki MTS Notebook Sp. z o.o.;
- Udział Emitenta w kapitale jednostki 35,00 %.

7 Połączenia Spółki z inną spółką w trakcie trwania okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z inną spółką.

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

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

9 Przekształcenia danych dokonane w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych

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

10 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A. za I półrocze 2010 rok jest kolejnym półrocznym sprawozdaniem sporządzonym z zastosowaniem MSR i jest zgodne z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje opublikowane lub przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i przez stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2010 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 12, Porozumienia o świadczeniu usług publicznych, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r.;
- KIMSF 16, Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2009 r. lub później;
- KIMSF 17, Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się po 1 listopada 2009 r.;
- KIMSF 18, Przeniesienie aktywów do klienta, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się po 1 listopada 2009 r.;
- MSSF 1 (Zmieniony), Dodatkowe zwolnienia przy zastosowaniu MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub później;
- MSSF 2 (Zmieniony), Płatności w formie akcji własnych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub później;

- MSSF 3 (Zmieniony), Połączenia jednostek gospodarczych, do zastosowania prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą akwizycji 1 lipca 2009 r. lub później;
- MSR 27 (Zmieniony), Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się po 1 lipca 2009 r.
- MSR 39 (Zmieniony), Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2009 r. lub później;
- Poprawki do MSSF 2009 zmieniające 12 standardów, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 r. Poprawki zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Zarząd stwierdza, że wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Opublikowane standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 14 (Zmieniona), Wymogi minimalnego finansowania, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011r. lub później;
- KIMSF 19, Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub później;
- MSSF 1 (Zmieniony), Ograniczony zakres zwolnień z ujawnienia danych porównawczych z zakresu MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub później;
- MSR 24, Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych, obowiązujący retrospektywnie za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub później;
- MSR 32 (Zmieniony), Klasyfikacja praw poboru, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2010 r. lub później.

Standardy i Interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub później;
- Poprawki do MSSF, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub później.

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz interpretacji. Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych zmian do standardów oraz interpretacji wywarło istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości oraz prezentowane w sprawozdaniach dane finansowe.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2010 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2010 roku sporządzone zostało w złotych polskich z zaokrągleniem do pełnych tysięcy złotych.

Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Spółka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie kalkulacyjnym. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

13 Główne zmiany spowodowane przejściem na MSR/MSSF

Nie wystąpiły.

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

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Korekty przekształceniowe dotyczyły wyłączenia zobowiązań i środków pieniężnych dotyczących Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Na dzień 31.12.2009 r. wyłączono zobowiązania z tytułu Funduszu w kwocie 1,7 tys. zł oraz środki pieniężne w kwocie 3,6 tys. zł i saldo należności z tego tytułu 1,9 tys. zł.

Na dzień 30.06.2010 r. wyłączono zobowiązania z tytułu Funduszu w kwocie 6,4 tys. zł oraz środki pieniężne w kwocie 6,8 tys. zł i saldo należności z tego tytułu 0,4 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

LEASING

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

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

Inwestycje i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w

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

NALEŻNOŚCI

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

ZOBOWIĄZANIA

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

ZAPASY

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

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy to zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.
Rezerwy tworzy się gdy:

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

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

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA

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

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

Zarówno przychody, jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczy, 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 31 grudnia 2006 roku;
- b) jednostka zależna podlegała włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli;
- c) jednostka zależna stosuje zasady rachunkowości nie odbiegające w sposób istotny od zasad rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej;
- d) skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień przeglądu, za okres określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej.

- e) jednostka zależna, konsolidowana metodą pełną dokonała uzgodnień transakcji okresu sprawozdawczego oraz rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień przeglądu.

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

- a) dane jednostki zależnej ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej,
- b) korekty konsolidacyjne obejmowały:
- wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązаныmi objętymi konsolidacją metodą pełną;
 - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów;
 - wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostce zależnej;
 - wyodrębnienie w pasywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym jednostki zależnej przypadającego na udziałowców mniejszościowych.

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

a. kursy średnie obowiązujące na koniec każdego okresu

miesiąc	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Styczeń	4,0616	4,4392
Luty	3,9768	4,6578
Marzec	3,8622	4,7013
Kwiecień	3,9020	4,3838
Maj	4,0770	4,4588
Czerwiec	4,1458	4,4696

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

	I półrocze 2010	I półrocze 2009
kurs średni - arytmetyczny za 6 miesięcy	4,0042	4,5184

c. kurs najwyższy i najniższy w każdym okresie

	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Kurs najwyższy	4,1458	4,7013
Kurs najniższy	3,8622	4,3838

II Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku przeliczone na euro, a także zasady przyjęte do ich przeliczenia

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	PLN		EUR	
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009
Aktywa razem	17 545	17 656	4 232	4 298
Aktywa trwałe	7 599	7 687	1 833	1 871
Aktywa obrotowe	9 946	9 969	2 399	2 427
Pasywa razem	17 545	17 656	4 232	4 298
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	991	1 447	239	352
Zobowiązania krótkoterminowe	981	1 437	237	350
Zobowiązania długoterminowe	10	10	2	2
Kapitał własny	16 554	16 209	3 993	3 946
Kapitał zakładowy	11 000	11 000	2 653	2 678
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,505	1,474	0,363	0,359
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,505	1,474	0,363	0,359

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2010 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 30.06.2010 r.: 4,1458 zł/euro (tab. 125/A/NBP/2010).

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2009 r.: 4,1082 zł/euro (tab. 255/A/NBP/2009).

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	PLN		EUR	
	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 320	2 099	829	465
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 618	4 677	1 153	1 035
Zysk z działalności operacyjnej	573	-1 167	143	-258
Zysk (strata) brutto	531	-1 068	133	-236
Zysk (strata) netto	345	-1 048	86	-232
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,035	-0,001	0,009	0,000
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,035	-0,001	0,009	0,000

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2010 - 30.06.2010 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,0042 zł/euro.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2009 - 30.06.2009 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: . 4,5184 zł/euro.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	452	-1 714	113	-379
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-301	776	-75	172
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-5	-33	-1	-7
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	146	-971	36	-215
E. Środki pieniężne na początek okresu	3 091	3 888	752	932
F. Środki pieniężne na koniec okresu	3 237	2 927	781	655

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2010 – 30.06.2010 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: 4,0042zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2009 roku: 4,1082 zł/euro (tab. 255/A/NBP/2009),
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2010 roku: 4,1458 zł/euro (tab. 125/A/NBP/2010).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2009 – 30.06.2009 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: 4,5184 zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2008 roku: 4,1724 zł/euro (tab. 254/A/NBP/2008),
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2009 roku: 4,4696 zł/euro (tab. 125/A/NBP/2009).

III Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
AKTYWA				
I. Aktywa Trwałe		7 599	7 687	6 937
1. Rzeczowe aktywa trwałe	18.2	974	1 009	1 179
2. Nieruchomości inwestycyjne				
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym: - wartość firmy	18.1	415	446	481
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności	18.3	4 427	4 518	4 498
5. Aktywa finansowe długoterminowe		106		
5.1. w jednostkach powiązanych				
5.2. w pozostałych jednostkach		106		
6. Inne inwestycje długoterminowe				
7. Pozostałe należności długoterminowe		900	900	
7.1. od jednostek powiązanych				
7.2. od pozostałych jednostek		900	900	
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		777	814	779
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		777	814	779
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych				
II. Aktywa Obrotowe		9 946	9 969	9 637
1. Zapasy	18.4	353	397	297
2. Należności krótkoterminowe	18.7	5 989	6 241	6 323
2.1. od jednostek powiązanych		60		8
2.2. od pozostałych jednostek		5 929	6 241	6 315
3. Podatek dochodowy bieżący				
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18.6	211	49	39
4.1. w jednostkach powiązanych				
4.2. w pozostałych jednostkach		211	49	39
5. Inne inwestycje krótkoterminowe				
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		156	191	51
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 237	3 091	2 927
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)				
Aktywa razem		17 545	17 656	16 574
		30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
PASYWA				
I. Kapitał własny ogółem		16 554	16 209	15 823
I.1. Kapitał własny		12 922	12 537	11 988
1. Kapitał zakładowy	18.5	11 000	11 000	11 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy	18.8	4 959	4 959	4 959
5. Pozostałe kapitały rezerwowe				
6. Kapitał z aktualizacji wyceny				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-3 422	-3 202	-3 202
8. Zysk (strata) netto		385	-220	-769
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych		3 632	3 672	3 835
II. Zobowiązania długoterminowe		10	10	33
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10	10	17
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe				
4. Dotacje rządowe				
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe				16

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
5.1. wobec jednostek powiązanych				
5.2. wobec pozostałych jednostek				16
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
6.1. wobec jednostek powiązanych				
6.2. wobec pozostałych jednostek				
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18.9	981	1 437	718
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe		4	11	9
1.1. wobec jednostek powiązanych			2	
1.2. wobec pozostałych jednostek		4	9	9
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		845	1 132	613
2.1. wobec jednostek powiązanych		12	19	2
2.2. wobec pozostałych jednostek		833	1 113	611
3. Podatek dochodowy bieżący				
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		132	294	96
5.1. dotacje rządowe				
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów		8	8	8
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów	18.10	124	286	88
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)				
Pasywa razem		17 545	17 656	16 574
Wartość księgowa		16 554	16 209	15 823
Liczba akcji (w szt.)		11 000 000	11 000 000	1 100 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję		1,50	1,47	0,01
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		11 000 000	11 000 000	1 100 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		1,50	1,47	0,01

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

IV Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		7 938	6 776
- od jednostek powiązanych		49	1
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług		3 320	2 099
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		4 618	4 677
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	19.1	6 074	6 019
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		1 864	757
D. Koszty sprzedaży	19.1	465	731
E. Koszty ogólnego zarządu	19.1	784	916
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)		615	-890
G. Pozostałe przychody operacyjne	19.2	351	301
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		18	
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne		333	301
H. Pozostałe koszty operacyjne	19.3	393	578
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			26
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		393	552
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		573	-1 167
J. Przychody finansowe	19.4	62	137
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		60	67
- od jednostek powiązanych		2	
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne		2	70
K. Koszty finansowe	19.5	13	8
I. Odsetki, w tym:		2	7
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			1
IV. Inne		11	
L. Zysk (strata) netto z udziałów w jednost. wycenianych metodą praw własności		-91	-30
M. Odpis wartości firmy z konsolidacji			
N. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych			
O. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
P. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L+M+N+O)		531	-1 068
Q. Podatek dochodowy	19.6	186	-20
I. część bieżąca		150	
II. Część odroczone		36	-20
R. Zysk (strata) netto (P-Q)		345	-1 048
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym		-40	-280
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		385	-768
Zysk (strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,0350	-0,0007
- rozwodniony		0,0350	-0,0007
U. Inne całkowite dochody netto		0	0
I. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
II. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych			
III. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń			

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
emerytalnych			
IV. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
V. Całkowity dochód (R+U)		345	-1 048
- Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym		-40	-280
- Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		385	-768
Całkowity dochód na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,0350	-0,0007
- rozwodniony		0,0350	-0,0007

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

V Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2009 do 30.06.2009
A. Kapitał własny na początek okresu	16 209	16 875	17 695
I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu	16 209	16 875	17 695
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości			
I.a. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu po korektach	16 209	16 875	17 695
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 000	11 000	11 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 000	11 000	11 000
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 959	4 961	4 961
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		-2	-2
a) zwiększenia		2	2
b) zmniejszenia		4	4
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	4 959	4 959	4 959
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
7. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu			
7.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
7.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 422	-3 202	-2 382
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 422	-3 202	-3 202
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości			
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-3 422	-3 202	-3 202
a) zwiększenie			
b) zmniejszenie			

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2009 do 30.06.2009
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 422	-3 202	-3 202
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 422	-3 202	-3 202
8. Wynik netto	385	-220	-769
a) zysk netto	605	40	
b) strata netto	-220	-260	-769
c) odpisy z zysku			
b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego			
II. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na koniec okresu	12 922	12 537	11 988
III. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 922	12 537	11 988
IV. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu - korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości	3 672	4 116	4 116
IV.a. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu po korektach	3 672	4 116	4 116
1. Zmiany kapitału udziałowców mniejszościowych	-40	-444	-281
a) zwiększenie			
b) zmniejszenie	40	444	281
V. Kapitał udziałowców mniejszościowych na koniec okresu	3 632	3 672	3 835
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	16 554	16 209	15 823

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

VI Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	531	-1 068
II. Korekty o pozycje	189	233
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	91	30
2. Amortyzacja	170	235
3. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)		
4. Odsetki i dywidendy	-54	-59
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-18	27
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	720	-835
1. Zmiana stanu należności	252	-691
2. Zmiana stanu zapasów	44	607
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	-286	-804
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-92	19
5. Podatek odroczoney	-36	
6. Działalność zaniechana		
7. Pozostałe pozycje		
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	602	-1 704
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone		
2. Podatek dochodowy zapłacony	-150	
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	452	-1 704
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych		
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	452	-1 704
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	253	920
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	832
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	229	88
a. w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b. w pozostałych jednostkach	229	88
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	53	62
- inne wpływy z aktywów finansowych	176	25
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-554	-144
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-109	-120
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-445	
a. w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki		
b. w pozostałych jednostkach	-445	
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	-445	
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		-24

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-301	776
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy		-4
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-4
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-5	-29
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz wierzycieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz wierzycieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłata kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-5	-25
8. Odsetki		-4
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5	-33
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	146	-961
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	146	-961
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 091	3 888
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	3 237	2 927
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

VII Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1 Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

W ramach działalności Grupy można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

	2010		
	<u>segment A</u>	<u>segment B</u>	<u>Razem:</u>
	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody ze sprzedaży	3 320	4 618	7 938
Wynik segmentu na sprzedaży	845	-230	615
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne			0
Pozostałe przychody operacyjne			351
Pozostałe koszty operacyjne			-393
Przychody finansowe			62
Koszty finansowe			-13
Zaokrąglenia			
Zysk przed opodatkowaniem			622
Podatek dochodowy			-186
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności			-91
Zysk netto			345

	2009		
	<u>segment A</u>	<u>segment B</u>	<u>Razem:</u>
	<u>za okres 01.01- 30.06.2009</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01- 30.06.2009</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01- 30.06.2009</u> TYS. PLN
Przychody ze sprzedaży	2 099	4 677	6 776
Wynik segmentu na sprzedaży	202	-1092	-890
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne			0
Pozostałe przychody operacyjne			315
Pozostałe koszty operacyjne			-592
Przychody finansowe			137
Koszty finansowe			-8
Zaokrąglenia			
Zysk przed opodatkowaniem			-1 038
Podatek dochodowy			20
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności			-30
Zysk netto			-1 048

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

W trakcie trwania okresu sprawozdawczego Emitent zawierał nowe umowy sprzedaży licencji oraz prowadził projekty wdrożeń zgodnie z literą umów zawartych w okresach poprzednich. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

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

3 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie

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

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

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

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

Z uwagi na poniesioną w roku obrotowym 2009 stratę nie będzie wypłacana dywidenda. Strata zostanie pokryta z zysków kolejnych lat obrotowych.

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

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

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

Na dzień 30.06.2010 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej. Emitent prowadził działalność w oparciu o siedzibę w Poznaniu jak również poprzez dwa Biura Handlowe:

1. Warszawa przy ul. Kierbedzia 4
2. Katowice przy ul. Czerwińskiego 6

W roku 2010 roku emitent nie dokonywał połączenia z inną jednostką gospodarczą, jak również nie dokonywał przejęć lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej.

W roku 2010 u emitenta nie wystąpiły zmiany dotyczące inwestycji długoterminowych.

Emitent w 2009 roku nie dokonywał podziału lub wyodrębnienia poszczególnych działów.

Emitent nie zaniechał w okresie roku obrotowego 2010 żadnego rodzaju działalności, która prowadzona była w okresach poprzednich.

Emitent traktuje nabyte udziały w MTS Notebook sp. z o.o. jako inwestycję długoterminową.

Inwestycje (udziały) w jednostkach zależnych, które nie są zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zostają ujęte (wykazane) zgodnie z MSSF 5, albo:

- a) w cenie nabycia, albo
- b) zgodnie z MSR 39.

W wyniku konsolidacji sprawozdań finansowych emitent przewiduje, że w sposób znaczący ulegną wzrostowi przychody ze sprzedaży jak również wzrostowi ulegnie suma aktywów.

8 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na dzień zamknięcia sprawozdań finansowych za I półrocze 2010 roku Emitent tworzył grupę kapitałową z DIVICOM S.A. z siedzibą w Poznaniu oraz z MTS Notebook S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Emitent posiada następujące ilości papierów wartościowych w poszczególnych podmiotach:

<i>Nazwa podmiotu</i>	<i>Ilość posiadanych papierów wartościowych</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>% głosów na walnym zgromadzeniu</i>
DIVICOM S.A.	2.090.550 akcji	35,5	35,5
MTS Notebook S.A.	52.500 akcji	35,0	35,0

Emitent dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych w odniesieniu do:

- DIVICOM S.A. – metoda pełna
- MTS Notebook sp. z o.o. – metoda praw własności.

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

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

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

Nie były publikowane prognozy wyników podmiotu dominującego jak i podmiotu zależnego. Również w odniesieniu do sprawozdań skonsolidowanych nie były publikowane prognozy wyników.

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

Emitent nie posiada informacji na temat akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

W 2010 roku oraz do dnia przekazania raportu półrocznego za 2010 rok nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta.

Emitent nie posiada informacji na temat innych akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Akcjonariusz	Funkcja pełniona w Zarządzie/ Radzie Nadzorczej	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA (w szt.)
Dariusz Grześkowiak	Prezes Zarządu	225.500	225.500
Tomasz Opielewicz	Członek Rady Nadzorczej	185.000	185.000

13 Postępowania toczące się przed sądem

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

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

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

Transakcje pomiędzy Spółką a spółką zależną ujawnione zostały poniżej.

Transakcje handlowe

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki zależnej		Zakup usług i towarów od jednostki zależnej	
	<u>30.06.2010</u>	30.06.2009	<u>30.06.2010</u>	30.06.2009
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
DIVICOM S.A.	203	8	0	5

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

	Należności od jednostki zależnej		Zobowiązania wobec jednostki zależnej	
	<u>30.06.2009</u>	30.06.2008	<u>30.06.2009</u>	30.06.2008
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
DIVICOM S.A.	3	0	0	0

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

Nie były udzielane poręczenia lub gwarancje zarówno przez emitenta jak i spółkę zależną.

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

Emitent – na podstawie dostępnych informacji – nie widzi szczególnych zagrożeń co do realizacji zobowiązań spółki jako grupy kapitałowej.

Emitent dostrzega następujące ryzyka występujące w spółce zależnej:

- brak realizacji umowy przez H&B na kredyt kupiecki (umowa pomiędzy DIVICOM SA i H&B SA) – ewentualne roszczenia DIVICOM S.A. pociągają za sobą egzekucję długu z zabezpieczenia
- zwłoka w realizacji harmonogramu spłat przez największego dłużnika DIVICOM SA (PARTNER TEAM sp. z o.o.)

17 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

18.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Nabyte know-how	Oprogramowanie komputerowe	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2009	360	548	908
Zwiększenia	0	10	10
Zmniejszenia	0	0	0

Na dzień 31 grudnia 2009	360	558	918
Zwiększenia	0	7	7
Zmniejszenia	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2010	<u>360</u>	<u>565</u>	<u>925</u>
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2009	249	147	396
Amortyzacja za rok	43	33	76
Zmniejszenie	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2009	292	180	472
Amortyzacja za okres styczeń- czerwiec 2010	5	33	38
Zmniejszenie	00	0	0
Na dzień 30 czerwca 2010	<u>297</u>	<u>213</u>	<u>510</u>
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 31 grudnia 2009	<u>68</u>	<u>378</u>	<u>446</u>
Na dzień 30 czerwca 2010	<u>63</u>	<u>352</u>	<u>415</u>

18.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle TYS. PLN	Maszyny, urządzenia techniczne TYS. PLN	Środki transportu TYS. PLN	Inne środki trwałe TYS. PLN	Razem TYS. PLN
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA					
Na dzień 1 stycznia 2009	73	426	815	1 558	2 872
Zwiększenia	34	18	117	3	172
Zmniejszenia	32	76	186	955	1 249
Na dzień 31 grudnia 2009	75	368	746	606	1 795
Zwiększenia	0	12	94	8	114
Zmniejszenia	0	0	42	18	60
Na dzień 30 czerwca 2010	<u>75</u>	<u>380</u>	<u>798</u>	<u>596</u>	<u>1 849</u>
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI					
Na dzień 1 stycznia 2009	8	256	245	242	751
Amortyzacja za rok	5	57	194	77	333
Zmniejszenia	4	18	109	167	298
Na dzień 31 grudnia 2009	9	295	330	152	786
Amortyzacja za okres styczeń-czerwiec 2010	3	19	95	14	131
Zmniejszenia	0	0	37	5	42
Na dzień 30 czerwca 2010	<u>12</u>	<u>314</u>	<u>388</u>	<u>161</u>	<u>875</u>

WARTOŚĆ NETTO

Zaokrąglenia					
Na dzień 31 grudnia 2009	<u>66</u>	<u>73</u>	<u>416</u>	<u>454</u>	<u>1 009</u>
Na dzień 30 czerwca 2009	<u>63</u>	<u>66</u>	<u>410</u>	<u>435</u>	<u>974</u>

18.3 AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
DIVICOM S.A.	Poznań				
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2008		2 470 650	35,5	35,5	Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2009		2 470 650	35,5	35,5	
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 czerwca 2010		2 470 650	35,5	35,5	
Nazwa Spółki stowarzyszonej					
MTS Notebook S.A.	Poznań				
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2008		4 527 950	35,0	35,0	Metoda praw własności
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2009		4 517 700	35,0	35,0	
Udział w stratach netto		- 91.118			
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 czerwca 2010		4 426 582	35,0	35,0	

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

	<u>30.06.2010</u>
Aktywa razem	6 957
Zobowiązania razem	1 324
Przychody	4 691
Strata	-61

18.4 ZAPASY

	<u>30.06.2010</u>	<u>30.06.2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Materiały	0	12
Towary	113	136

Produkcja w toku	239	146
Wyroby gotowe	1	3
	<u>353</u>	<u>297</u>

18.5 KAPITAŁ AKCYJNY

	<u>30.06.2010</u>	<u>30.06.2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Kapitał akcyjny docelowy:		
11 000 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda	<u>11 000 000</u>	<u>11 000 000</u>
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
11 000 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda	11 000 000	11 000 000

18.6 UDZIELONE POŻYCZKI

	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2009	<u>30</u>
Zwiększenia	263
Zmniejszenia	-244
Na dzień 31 grudnia 2009	<u>49</u>
Zwiększenia	338
Zmniejszenia	-176
Na dzień 30 czerwca 2010	<u>211</u>
W tym kapitał	211
W tym odsetki	0

18.7 NALEŻNOŚCI

	<u>30.06.2010</u>	<u>30.06.2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Razem należności handlowe brutto	<u>6 783</u>	<u>6 937</u>
Odpis aktualizujący należności	-1 204	-1 052
Razem należności handlowe netto	<u>5 579</u>	<u>5 885</u>
Pozostałe należności	410	438
Razem należności netto:	<u>5 989</u>	<u>6 323</u>

18.8 KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2010	<u>3 370</u>
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0

Koszty emisji kapitału akcyjnego	0
Na dzień 30 czerwca 2010	<u>3 370</u>

18.9 ZOBOWIĄZANIA

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

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

18.10 REZERWY

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy TYS. PLN	Rezerwa na inne koszty TYS. PLN	Razem TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2010	100	186	286
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	3		3
Wykorzystanie rezerwy		-165	-165
Stan na dzień 30 czerwca 2010	103	21	124

18 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

19.1 KOSZTY OPERACYJNE

Zysk na działalności operacyjnej osiągnięty został po uwzględnieniu następujących kosztów :

	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01- 30.06.2009</u> TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	170	235
Zużycie materiałów i energii	207	174
Usługi obce	650	632
Podatki i opłaty	30	59
Koszty pracownicze	1 496	1 602
Inne koszty rodzajowe	234	202
Wartość sprzedanych towarów	4 536	4 762
Razem koszty operacyjne	7 323	7 666
Minus wartość sprzedanych towarów	-4 536	-4 762
Minus koszty sprzedaży	-465	-731
Minus koszty ogólnego zarządu	-784	-916

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 538	1 257
---------------------------------------------------------	--------------	--------------

19.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01-30.06.2010</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	304	266
Rozwiązanie rezerwy z tytułu urlopu wypoczynkowego	17	21
Uzyskane odszkodowanie	7	14
Likwidacje, niedobory, odchylenia od cen ew.	0	0
Zysk ze sprzedaży niefinans. aktywów trwałych	18	0
Inne przychody	5	0
Razem pozostałe przychody operacyjne	351	301

19.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01-30.06.2010</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	353	531
Koszty windykacji należności	9	0
Odpis aktual. koszty postępowania sądowego	0	0
Naprawy powypadkowe środków transportu	2	14
Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0	26
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0	0
Zawiązanie rezerwy z tytułu urlopu wypoczynkowego	19	6
Inne koszty	10	1
Razem pozostałe koszty operacyjne	393	578

19.4 PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01-30.06.2010</u>	<u>za okres 01.01-30.06.2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek	60	67
Zysk na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do	0	0

sprzedaży		
aktualizacja wyceny wartości inwestycji	0	0
Nadwyżka z emisji akcji (odsetki)	0	0
Inne przychody	2	70
Razem przychody finansowe	<u>62</u>	<u>137</u>

19.5 KOSZTY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Koszty odsetek	2	7
Koszty założenia spółki akcyjnej nie pokryte kapitałem	0	0
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	0	1
Koszty emisji akcji	0	0
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	0
Inne koszty finansowe	11	0
Razem koszty finansowania zewnętrznego	<u>13</u>	<u>8</u>

19.6 PODATEK DOCHODOWY

	<u>za okres 01.01- 30.06.2010 TYS. PLN</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2009 TYS. PLN</u>
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	<u>150</u>	<u>0</u>
Podatek odroczonej:		
zmiana stanu aktywów	<u>36</u>	<u>-26</u>
zmiana stanu rezerwy	<u>0</u>	<u>6</u>
	<u>186</u>	<u>-20</u>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19 % (2009: 19 %) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

19 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

20.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne przyjęte do sprawozdania z przepływów pieniężnych na początek okresu (BO):
- kasa i rachunki bankowe: 3 091 tys. zł

Zmiana: zwiększenie 146 tys. zł

Środki pieniężne przyjęte do sprawozdania z przepływów pieniężnych na koniec okresu (BZ):
- kasa i rachunki bankowe: 3 237 tys. zł.

20 Dodatkowe noty objaśniające

21.1 Informacja o instrumentach finansowych

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą umowy leasingu finansowego i operacyjnego.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko rynkowe w wyniku zmian stóp procentowych.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Umowy leasingu finansowego są oparte na zmiennej stopie procentowej liczonej w oparciu o WIBOR 3M, z ratą malejącą.

Na dzień przeglądu ryzyko zmiany stopy procentowej jest nieistotne.

Umowa leasingu operacyjnego na dzień sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego wygasła.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe nie występuje. Wszystkie transakcje są prowadzone w walucie polskiej.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych

21.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Główne instrumenty finansowe

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

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

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	<u>30.06.2010</u>	<u>30.06.2009</u>
	<i>TYS. PLN</i>	<i>TYS. PLN</i>
<i>a. Zobowiązania ogółem</i>	911	751
<i>b. minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	-3 237	-2 927
<i>c. Zadłużenia netto (a+b)</i>	-2 326	-2 176
<i>d. Kapitał własny ogółem</i>	16 554	15 823
<i>e. Kapitał ogółem</i>	<u>14 228</u>	<u>13 647</u>
Wskaźnik zadłużenia	<u>0%</u>	<u>0%</u>

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

Spółka nie posiada zobowiązań pozabilansowych.

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

Nie występują takie zobowiązania.

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

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

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

Nie wystąpiły.

21.7 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne (w tys. zł)	Styczeń-czerwiec 2010	Planowane 2010
1. Wartości niematerialne i prawne	7	50
2. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym	102	130
a. Grunty, budynki i budowle	0	0
b. Urządzenia techniczne i maszyny	12	20
c. Środki transportu	82	100
d. Inne środki trwałe	8	10
3. Ochrona środowiska	0	0

21.8 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki zależnej		Zakup usług i towarów od jednostki zależnej	
	<u>30.06.2010</u>	30.06.2009	<u>30.06.2010</u>	30.06.2009
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
DIVICOM S.A.	203	8	0	5

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

	Należności od jednostki zależnej		Zobowiązania wobec jednostki zależnej	
	<u>30.06.2010</u>	30.06.2009	<u>30.06.2010</u>	30.06.2009
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
DIVICOM S.A.	3	0	0	0

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki zależnej		Zakup usług i towarów od jednostki zależnej	
	<u>30.06.2010</u>	30.06.2009	<u>30.06.2010</u>	30.06.2009
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
DIVICOM S.A.	3	0	0	0

	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
MTS Notebook S.A.	49	0	21	2

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

	Należności od jednostki zależnej		Zobowiązania wobec jednostki zależnej	
	<u>30.06.2010</u>	30.06.2009	<u>30.06.2010</u>	30.06.2009
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
MTS Notebook S.A.	60	0	4	0

21.9 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

21.10 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w podziale na grupy zawodowe

	01-06.2009 Liczba pracowników	01-06.2008 Liczba pracowników
Stanowiska robotnicze	0	0
Stanowiska nierobotnicze	53	54
Razem	<u>53</u>	<u>54</u>

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

Wynagrodzenia Zarządu:

	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01- 30.06.2009</u> TYS. PLN
Dariusz Grześkowiak	65	65
Mariusz Bławat	65	65
	<u>130</u>	<u>130</u>

Rada Nadzorcza – wynagrodzenie za udział w Radzie Nadzorczej:

	<u>za okres 01.01-</u> <u>30.06.2010</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01-</u> <u>30.06.2009</u> TYS. PLN
<i>Lukasz Motala</i>	0,4	2
<i>Daria Motala</i>	0,2	0
<i>Tomasz Owczarzak</i>	0,2	2
<i>Małgorzata Grześkowiak</i>	0,2	2
<i>Wojciech Skiba</i>	0,2	2
	<hr/> 1,2	<hr/> 10

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

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

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

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

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

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

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

Nie wystąpiły tego typu relacje.

21.16 Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

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

Nie występuje tego typu niepewność.

21.20 Połączenie jednostek

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

VIII Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. za I półrocze 2010 roku

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

2 Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

3 Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym

Jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku.

4 Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodził:

1. *Dariusz Grześkowiak – Prezes Zarządu,*
2. *Mariusz Bławat – Członek Zarządu.*

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodził:

1. *Łukasz Motała – Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Tomasz Opielewicz – Członek RN*

3. *Daria Motała - Członek RN*
4. *Tomasz Owczarzak - Członek RN*
5. *Wojciech Skiba - Członek RN*

Rada Nadzorcza (stan na początek roku):

1. *Łukasz Motała - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Małgorzata Grześkowiak - Członek RN*
3. *Daria Motała - Członek RN*
4. *Tomasz Owczarzak - Członek RN*
5. *Wojciech Skiba - Członek RN*

Rada Nadzorcza po WZA z dnia 18 czerwca 2010 roku:

1. *Łukasz Motała - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Tomasz Opielewicz - Członek RN*
3. *Daria Motała - Członek RN*
4. *Tomasz Owczarzak - Członek RN*
5. *Wojciech Skiba - Członek RN.*

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A. wchodziły:

- Jednostka zależna:
 - Nazwa: DIVICOM S.A.
 - Siedziba: ul. Strzeszyńska 31, 60-479 Poznań,
 - Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (PKD. 52,48,A).
 - Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 17 listopada 2006 roku pod numerem KRS 0000267611.
 - Udział Emitenta w kapitale jednostki 35,5%, w całkowitej liczbie głosów 35,5 %. PC Guard S.A. posiada zdolność mianowania i odwoływania większości członków Zarządu w spółce Divicom S.A. (w skład 5-osobowej Rady Nadzorczej Divicom S.A. wchodzi dwóch członków zarządu oraz członek Rady Nadzorczej PC Guard S.A.). W myśl § 13 MSR 27, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Divicom S.A. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną,

- Jednostka stowarzyszona:
 - MTS Notebook S.A.
 - Siedziba: ul. Grochowe Łąki 8, 61-752 Poznań
 - Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (PKD.52,48A).
 - Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 26.01.2010 roku pod numerem KRS 0000346729 w wyniku przekształcenia ze spółki MTS Notebook Sp. z o.o.;
 - Udział Emitenta w kapitale jednostki 35,00 %.

7 Połączenia Spółki z inną spółką w trakcie trwania okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z inną spółką.

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

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

9 Przekształcenia danych dokonane w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych

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

10 Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PC GUARD S.A. w dniu 10 października 2008 roku podjęło uchwałę o sporządzaniu sprawozdań finansowych zgodnie z MSR począwszy od sprawozdań za 2009 rok. Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. za I półrocze 2010 rok jest pierwszym półrocznym sprawozdaniem sporządzonym z zastosowaniem MSR i jest zgodne z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje opublikowane lub przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i przez stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2010 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 12, Porozumienia o świadczeniu usług publicznych, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r.;
- KIMSF 16, Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2009 r. lub później;
- KIMSF 17, Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się po 1 listopada 2009 r.;
- KIMSF 18, Przeniesienie aktywów do klienta, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się po 1 listopada 2009 r.;

- MSSF 1 (Zmieniony), Dodatkowe zwolnienia przy zastosowaniu MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub później;
- MSSF 2 (Zmieniony), Płatności w formie akcji własnych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub później;
- MSSF 3 (Zmieniony), Połączenia jednostek gospodarczych, do zastosowania prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą akwizycji 1 lipca 2009 r. lub później;
- MSR 27 (Zmieniony), Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się po 1 lipca 2009 r.
- MSR 39 (Zmieniony), Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2009 r. lub później;
- Poprawki do MSSF 2009 zmieniające 12 standardów, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 r. Poprawki zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Zarząd stwierdza, że wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Opublikowane standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 14 (Zmieniona), Wymogi minimalnego finansowania, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011r. lub później;
- KIMSF 19, Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub później;
- MSSF 1 (Zmieniony), Ograniczony zakres zwolnień z ujawnienia danych porównawczych z zakresu MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub później;
- MSR 24, Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych, obowiązujący retrospektywnie za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub później;
- MSR 32 (Zmieniony), Klasyfikacja praw poboru, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2010 r. lub później.

Standardy i Interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub później;
- Poprawki do MSSF, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub później.

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz interpretacji. Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych zmian do standardów oraz interpretacji wywarło istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości oraz prezentowane w sprawozdaniach dane finansowe.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2010 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2010 roku sporządzone zostało w złotych polskich z zaokrągleniem do pełnych tysięcy złotych.

Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Spółka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie kalkulacyjnym. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

13 Główne zmiany spowodowane przejściem na MSR/MSSF

Nie wystąpiły.

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

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

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

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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

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

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

LEASING

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

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

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

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

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

NALEŻNOŚCI

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

ZOBOWIĄZANIA

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

ZAPASY

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

KAPITAŁ WŁASNY

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

REZERWA NA ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

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

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

a. kursy średnie obowiązujące na koniec każdego okresu

miesiąc	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Styczeń	4,0616	4,4392
Luty	3,9768	4,6578
Marzec	3,8622	4,7013
Kwiecień	3,9020	4,3838
Maj	4,0770	4,4588

Czerwiec	4,1458	4,4696
----------	--------	--------

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

	I półrocze 2010	I półrocze 2009
kurs średni - arytmetyczny za 6 miesięcy	4,0042	4,5184

c. kurs najwyższy i najniższy w każdym okresie

	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Kurs najwyższy	4,1458	4,7013
Kurs najniższy	3,8622	4,3838

Wybrane dane finansowe z jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku przeliczone na euro, a także zasady przyjęte do ich przeliczenia

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	PLN		EUR	
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009
Aktywa razem	14 530	14 115	3 505	3 436
Aktywa trwałe	8 412	8 467	2 029	2 061
Aktywa obrotowe	6 118	5 648	1 476	1 375
Pasywa razem	14 530	14 115	3 505	3 436
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	869	1 059	210	258
Zobowiązania krótkoterminowe	869	1 059	210	258
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Kapitał własny	13 661	13 056	3 295	3 178
Kapitał zakładowy	11 000	11 000	2 653	2 678
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,242	1,187	0,300	0,289
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,242	1,187	0,300	0,289

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2010 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 30.06.2010 r.: 4,1458 zł/euro (tab. 125/A/NBP/2010).

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2009 r.: 4,1082 zł/euro (tab. 255/A/NBP/2009).

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	PLN		EUR	
	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 371	1 827	842	404
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	76	8	19	2
Zysk z działalności operacyjnej	743	-655	186	-145
Zysk (strata) brutto	792	-607	198	-134
Zysk (strata) netto	605	-587	151	-130
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,055	-0,001	0,014	0,000
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,055	-0,001	0,014	0,000

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2010 - 30.06.2010 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,0042 zł/euro.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2009 - 30.06.2009 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: . 4,5184 zł/euro.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 189	-404	297	-89
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-1 092	-46	-273	-10
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0	-1	0	-0
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	97	-451	24	-100
E. Środki pieniężne na początek okresu	2 807	2 822	683	676
F. Środki pieniężne na koniec okresu	2 904	2 371	700	530

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2010 – 30.06.2010 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: 4,0042zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2009 roku: 4,1082 zł/euro (tab. 255/A/NBP/2009),
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2010 roku: 4,1458 zł/euro (tab. 125/A/NBP/2010).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2009 – 30.06.2009 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: 4,5184 zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2008 roku: 4,1724 zł/euro (tab. 254/A/NBP/2008),
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2009 roku: 4,4696 zł/euro (tab. 125/A/NBP/2009).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTAUCJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
AKTYWA				
I. Aktywa Trwałe		8 412	8 467	8 497
1. Rzeczowe aktywa trwałe		544	561	613
2. Nieruchomości inwestycyjne				
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		119	119	122
- wartość firmy				
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności		4 528	4 528	4 528
5. Aktywa finansowe długoterminowe		2 471	2 471	2 471
5.1. w jednostkach powiązanych	1.1	2 471	2 471	2 471
5.2. w pozostałych jednostkach				
6. Inne inwestycje długoterminowe				
7. Pozostałe należności długoterminowe				
7.1. od jednostek powiązanych				
7.2. od pozostałych jednostek				
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		750	788	763
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		750	788	763
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych				
II. Aktywa Obrotowe		6 118	5 648	4 362
1. Zapasy	1.2	281	282	199
2. Należności krótkoterminowe	1.5	1 394	2 021	1 706
2.1. od jednostek powiązanych		63		
2.2. od pozostałych jednostek		1 331	2 021	1 706
3. Podatek dochodowy bieżący				
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.4	1 389	349	39
4.1. w jednostkach powiązanych		1 200	300	0
4.2. w pozostałych jednostkach		189	49	39
5. Inne inwestycje krótkoterminowe				
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		150	189	47
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 904	2 807	2 371
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)				
Aktywa razem		14 530	14 115	12 859
		30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
PASYWA				
I. Kapitał własny ogółem		13 661	13 056	12 429
I.1. Kapitał własny		13 661	13 056	12 429
1. Kapitał zakładowy	1.3	11 000	11 000	11 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy		4 320	4 320	4 320
5. Pozostałe kapitały rezerwowe				
6. Kapitał z aktualizacji wyceny				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-2 264	-2 304	-2 304
8. Zysk (strata) netto		605	40	-587
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych				
II. Zobowiązania długoterminowe				8
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				8
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe				
4. Dotacje rządowe				
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe				
5.1. wobec jednostek powiązanych				

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTAUCJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
5.2. wobec pozostałych jednostek				
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
6.1. wobec jednostek powiązanych				
6.2. wobec pozostałych jednostek				
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1.6	869	1 059	422
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe				
1.1. wobec jednostek powiązanych				
1.2. wobec pozostałych jednostek				
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		745	785	334
2.1. wobec jednostek powiązanych			40	
2.2. wobec pozostałych jednostek		745	745	334
3. Podatek dochodowy bieżący				
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1.7	124	274	88
5.1. dotacje rządowe				
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów				
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów		124	274	88
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)				
Pasywa razem		14 530	14 115	12 859
Wartość księgowa		13 661	13 056	12 429
Liczba akcji (w szt.)		11 000 000	11 000 000	1 100 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję		1,24	1,19	0,01
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		11 000 000	11 000 000	1 100 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		1,24	1,19	0,01

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		3 447	1 835
- od jednostek powiązanych		249	5
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług		3 371	1 827
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		76	8
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	2.1	1 563	1 263
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		1 884	572
D. Koszty sprzedaży	2.1	427	390
E. Koszty ogólnego zarządu	2.1	579	588
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)		878	-406
G. Pozostałe przychody operacyjne	2.2	249	297
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		4	14
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne		245	283
H. Pozostałe koszty operacyjne	2.3	384	546
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		384	546
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		743	-655
J. Przychody finansowe	2.4	49	49
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		49	49
- od jednostek powiązanych		3	
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne			
K. Koszty finansowe	2.5		1
I. Odsetki, w tym:			
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			1
IV. Inne			
L. Zysk (strata) netto z udziałów w jednost. wycenianych metodą praw własności			
M. Odpis wartości firmy z konsolidacji			
N. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych			
O. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
P. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L+M+N+O)		792	-607
Q. Podatek dochodowy	2.6	187	-20
I. część bieżąca		150	
II. Część odroczone		37	-20
R. Zysk (strata) netto (P-Q)		605	-587
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym			
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej			
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,055	-0,001
- rozwodniony		0,055	-0,001
U. Inne całkowite dochody netto		0	0
I. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
II. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych			
III. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń			

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
emerytalnych			
IV. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
V. Całkowity dochód (R+U)		605	-587
- Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym			
- Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Całkowity dochód na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,055	-0,001
- rozwodniony		0,055	-0,001

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2009 do 31.06.2009
A. Kapitał własny na początek okresu	13 056	13 016	13 016
I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu	13 056	13 016	13 016
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości			
I.a. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu po korektach	13 056	13 016	13 016
1. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	11 000	11 000	11 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 000	11 000	11 000
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 320	4 320	4 320
4.1. Zmiany kapitału zapasowego			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	4 320	4 320	4 320
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
7. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu			
7.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
7.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 264	-2 304	-2 304
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 264	-2 304	-2 304
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości			
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-2 264	-2 304	-2 304
a) zwiększenie			

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2009 do 31.06.2009
b) zmniejszenie			
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 264	-2 304	-2 304
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 264	-2 304	-2 304
8. Wynik netto	605	40	-587
a) zysk netto	605	40	
b) strata netto			-587
c) odpisy z zysku			
b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	13 661	13 056	12 429
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 661	13 056	12 429
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	13 661	13 056	12 429

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	792	-607
II. Korekty o pozycje	70	63
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	122	124
3. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)		
4. Odsetki i dywidendy	-48	-48
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-4	-13
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	862	-544
1. Zmiana stanu należności	627	317
2. Zmiana stanu zapasów		-5
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	-39	-202
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-74	30
5. Podatek odroczoney	-37	
6. Działalność zaniechana		
7. Pozostałe pozycje		
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	1 339	-404
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone		
2. Podatek dochodowy zapłacony	-150	
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	1 189	-404
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych		
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 189	-404
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	534	104
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	30
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	525	74
a. w jednostkach powiązanych	300	
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych	300	
b. w pozostałych jednostkach	225	74
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	49	49
- inne wpływy z aktywów finansowych	176	25
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-1 626	-150
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-109	-126
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-1 517	
a. w jednostkach powiązanych	-1 200	
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	-1 200	
b. w pozostałych jednostkach	-317	
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	-317	-24
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 092	-46
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0	0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	0	-1
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz wierzycieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz wierzycieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłata kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		-1
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	-1
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	97	-451
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	97	-451
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 807	2 822
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	2 904	2 371
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

1 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

1.1 AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
DIVICOM S.A.	Poznań				
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2008		2 470 650	35,5	35,5	Pełna
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2009		2 470 650	35,5	35,5	
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 czerwca 2010		2 470 650	35,5	35,5	
Nazwa Spółki stowarzyszonej					
MTS Notebook S.A.	Poznań				
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2008		4 527 950	35,0	35,0	Metoda praw własności
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2009		4 517 700	35,0	35,0	
Udział w stratach netto		- 91.118			
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 30 czerwca 2010		4 426 582	35,0	35,0	

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

	<u>30.06.2010</u>
Aktywa razem	6 957
Zobowiązania razem	1 324
Przychody	4 691
Strata	-61

1.2 ZAPASY

	<u>30.06.2010</u>	<u>30.06.2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Materiały	0	12
Towary	43	41
Produkcja w toku	238	146
Wyroby gotowe	0	0
	<u>281</u>	<u>199</u>

1.3 KAPITAŁ AKCYJNY

	<u>30.06.2010</u>	<u>30.06.2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Kapitał akcyjny docelowy:		
11 000 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda	11 000 000	11 000 000
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
11 000 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda	11 000 000	11 000 000

1.4 UDZIELONE POŻYCZKI

	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2009	30
Zwiększenia	563
Zmniejszenia	-244
Na dzień 31 grudnia 2009	349
Zwiększenia	1 517
Zmniejszenia	-476
Na dzień 30 czerwca 2010	1 390
W tym kapitał	1 390
W tym odsetki	0

1.5 NALEŻNOŚCI

	<u>30.06.2010</u>	<u>30.06.2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Razem należności handlowe brutto	2 264	2 482
Odpis aktualizujący należności	- 885	- 786
Razem należności handlowe netto	1 379	1 696
Pozostałe należności	15	10
Razem należności netto:	1 394	1 706

1.6 ZOBOWIĄZANIA

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

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

1.7 REZERWY

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy TYS. PLN	Rezerwa na inne koszty TYS. PLN	Razem TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2010	100	174	274
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	3	0	3
Wykorzystanie rezerwy	0	-153	-153
Stan na dzień 30 czerwca 2010	103	21	124

2 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

2.1 KOSZTY OPERACYJNE

Zysk na działalności operacyjnej osiągnięty został po uwzględnieniu następujących kosztów :

	<u>za okres 01.01-</u> <u>30.06.2010</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01-</u> <u>30.06.2009</u> TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	122	124
Zużycie materiałów i energii	198	143
Usługi obce	584	422
Podatki i opłaty	27	37
Koszty pracownicze	1 382	1 316
Inne koszty rodzajowe	231	192
Wartość sprzedanych towarów	25	6
Razem koszty operacyjne	2 569	2 240
Minus wartość sprzedanych towarów	-25	-6
Minus koszty sprzedaży	-427	-390
Minus koszty ogólnego zarządu	-579	-588
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 538	1 256

2.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01-</u> <u>30.06.2010</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01-</u> <u>30.06.2009</u> TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	226	254
Rozwiązanie rezerwy z tytułu urlopu wypoczynkowego	17	21
Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	4	14
Uzyskane odszkodowanie	2	8
Inne przychody	0	0
	<hr/>	<hr/>
Razem pozostałe przychody operacyjne	249	297

2.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>za okres 01.01-</u> <u>30.06.2010</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01-</u> <u>30.06.2009</u> TYS. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	353	531
Naprawy powypadkowe środków transportu	2	9
Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0	0
Zawiązanie rezerwy z tytułu urlopu wypoczynkowego	19	6
Inne koszty	10	0
	<hr/>	<hr/>
Razem pozostałe koszty operacyjne	384	546

2.4 PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01-</u> <u>30.06.2010</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01-</u> <u>30.06.2009</u> TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek	49	49
Zysk na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
aktualizacja wyceny wartości inwestycji	0	0
Nadwyżka z emisji akcji (odsetki)	0	0
Inne przychody	0	0
	<hr/>	<hr/>
Razem przychody finansowe	49	49

2.5 KOSZTY FINANSOWE

	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u>	<u>za okres 01.01- 30.06.2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Koszty odsetek		
Koszty założenia spółki akcyjnej nie pokryte kapitałem	0	0
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	0	1
Koszty emisji akcji	0	0
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	0
Inne koszty finansowe	0	0
	<hr/>	<hr/>
Razem koszty finansowania zewnętrznego	0	1
	<hr/>	<hr/>

2.6 PODATEK DOCHODOWY

	<u>za okres 01.01- 30.06.2010</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01- 30.06.2009</u> TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	150	0
	<hr/>	<hr/>
Podatek odroczone:		
zmiana stanu aktywów	37	-26
zmiana stanu rezerwy	0	6
	<hr/>	<hr/>
	187	-20
	<hr/>	<hr/>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19 % (2009: 19 %) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

3 Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

3.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

- kasa i rachunki bankowe: 2 807 tys. zł

Zmiana: zwiększenie 97 tys. zł

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

- kasa i rachunki bankowe: 2 904 tys. zł.

Poznań, dnia 5 sierpnia 2010 roku.