

Raport roczny
Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A.
za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku



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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

4 Skład organów Spółki

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

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

Rada Nadzorcza po WZA z dnia 18 czerwca 2010 roku:

1. *Łukasz Motąła - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Tomasz Opielewicz – Członek RN*
3. *Daria Motąła - 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 31 grudnia 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej PC Guard S.A. wchodziły:

- Jednostka stowarzyszona:
 - Notebooki.pl S.A. (dawniej: MTS Notebook S.A.)
 - Siedziba: ul. Grochowe Łąki 7A, 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 %.

W dniu 8.02.2011 roku KRS dokonał rejestracji zmiany nazwy podmiotu stowarzyszonego na notebooki.pl SA. oraz podwyższenia kapitału w ramach emisji 5350 akcji o kwotę 497 550,00 PLN.

W dniu 7 grudnia 2010 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o przeznaczeniu do sprzedaży akcji spółki zależnej DIVICOM S.A. W dniu 9 grudnia 2010 roku członkowie Rady Nadzorczej DIVICOM S.A. wskazani przez PC GUARD S.A. złożyli rezygnację z pełnionych funkcji. Z tym dniem PC GUARD stracił kontrolę nad DIVICOM S.A.

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 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 2010 rok jest kolejnym rocznym sprawozdaniem sporządzonym z zastosowaniem MSR i jest zgodne z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje opublikowane lub przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i przez stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 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 rocznym zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych z zachowaniem zasady istotności.

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie kalkulacyjnym. Skonsolidowane 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 31.12.2010 r. wyłączono zobowiązania z tytułu Funduszu w kwocie 0,8 tys. zł oraz środki pieniężne w kwocie 1,9 tys. zł i saldo należności z tego tytułu 1,1 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.

OBYWIAZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Obywatkiem 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 w tytule 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	2010	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
Lipiec	4,0080	4,1605
Sierpień	4,0038	4,0998
Wrzesień	3,9870	4,2226
Październik	3,9944	4,2430
Listopad	4,0734	4,1431
Grudzień	3,9603	4,1082

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

	2010	2009
<i>kurs średni - arytmetyczny za 12 miesięcy</i>	4,0044	4,3406

c) kurs najwyższy i najniższy w każdym okresie

	2010	2009
Kurs najwyższy	4,1458	4,7013
Kurs najniższy	3,8622	4,0998

II Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 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	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa razem	15 066	17 656	3 804	4 298
Aktywa trwałe	5 888	7 687	1 487	1 871
Aktywa obrotowe	9 178	9 969	2 318	2 427
Pasywa razem	15 066	17 656	3 804	4 298
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 352	1 447	341	352
Zobowiązania krótkoterminowe	1 341	1 437	339	350
Zobowiązania długoterminowe	11	10	3	2
Kapitał własny	13 714	16 209	3 463	3 946
Kapitał zakładowy	11 000	11 000	2 778	2 678
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,247	1,474	0,315	0,359
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,247	1,474	0,315	0,359

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2010 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2010 r.: 3,9603 zł/euro (tab. 255/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 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 162	5 207	1 789	1 200
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 989	9 648	1 995	2 223
Zysk z działalności operacyjnej	1 411	-807	352	-186
Zysk (strata) brutto	1 448	-670	362	-154
Zysk (strata) netto	1 093	-662	273	-153
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,107	0,000	0,027	0,000
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,107	0,000	0,027	0,000

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,0044 zł/euro.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,3406 zł/euro.

Podstawowe sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	82	-1 580	20	-364
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-1 138	801	-284	185
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2	-18	-0	-4
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	-1 058	-797	-264	-184
E. Środki pieniężne na początek okresu	3 091	3 888	752	932
F. Środki pieniężne na koniec okresu	2 033	3 091	513	752

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2010 – 31.12.2010 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: 4,0044 zł/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 31.12.2010 roku: 3,9603 zł/euro (tab. 255/A/NBP/2010).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 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: 4,3406 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 31.12.2009 roku: 4,1082 zł/euro (tab. 255/A/NBP/2009).

III Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.12.2010	31.12.2009
AKTYWA			
I. Aktywa Trwałe		5 888	7 687
1. Rzeczowe aktywa trwałe	18.2	567	1 009
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	18.1	111	446
- wartość firmy			
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności	18.3	4 398	4 518
5. Aktywa finansowe długoterminowe			
5.1. w jednostkach powiązanych			
5.2. w pozostałych jednostkach			
6. Inne inwestycje długoterminowe			
7. Pozostałe należności długoterminowe			900
7.1. od jednostek powiązanych			
7.2. od pozostałych jednostek			900
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		812	814
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		812	814
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych			
II. Aktywa Obrotowe		9 178	9 969
1. Zapasy	18.4	293	397
2. Należności krótkoterminowe	18.8	2 899	6 241
2.1. od jednostek powiązanych		50	
2.2. od pozostałych jednostek		2 849	6 241
3. Podatek dochodowy bieżący			
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 773	49
4.1. w jednostkach powiązanych		3 023	
4.2. w pozostałych jednostkach	18.6/18.7	750	49
5. Inne inwestycje krótkoterminowe			
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		180	191
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 033	3 091
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)			
Aktywa razem		15 066	17 656
PASYWA		31.12.2010	31.12.2009
I. Kapitał własny ogółem		13 714	16 209
I.1. Kapitał własny		13 714	12 537
1. Kapitał zakładowy	18.5	11 000	11 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	18.9	4 959	4 959
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
6. Kapitał z aktualizacji wyceny			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-3 422	-3 202
8. Zysk (strata) netto		1 177	-220
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych			3 672
II. Zobowiązania długoterminowe		11	10
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11	10
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe			
4. Dotacje rządowe			
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe			

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.12.2010	31.12.2009
5.1. wobec jednostek powiązanych			
5.2. wobec pozostałych jednostek			
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
6.1. wobec jednostek powiązanych			
6.2. wobec pozostałych jednostek			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18.10	1 341	1 437
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe			11
1.1. wobec jednostek powiązanych			2
1.2. wobec pozostałych jednostek			9
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		937	1 132
2.1. wobec jednostek powiązanych		10	19
2.2. wobec pozostałych jednostek		927	1 113
3. Podatek dochodowy bieżący			
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		404	294
5.1. dotacje rządowe			
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów			8
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów	18.11	404	286
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)			
Pasywa razem		15 066	17 656
Wartość księgowa		13 714	16 209
Liczba akcji (w szt.)		11 000 000	11 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję		1,25	1,47
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		11 000 000	11 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		1,25	1,47

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 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		15 151	14 855
- od jednostek powiązanych			16
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług		7 162	5 207
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		7 989	9 648
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	19.1	10 890	12 131
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		4 261	2 724
D. Koszty sprzedaży	19.1	1 134	1 333
E. Koszty ogólnego zarządu	19.1	1 794	1 704
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)		1 333	-313
G. Pozostałe przychody operacyjne	19.2	741	680
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		14	
II. Dotacje		16	
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne		711	680
H. Pozostałe koszty operacyjne	19.3	663	1 174
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			40
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		663	1 134
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		1 411	-807
J. Przychody finansowe	19.4	187	197
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		185	122
- od jednostek powiązanych		39	
III. Zysk ze zbycia inwestycji			3
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne		2	72
K. Koszty finansowe	19.5	30	50
I. Odsetki, w tym:		16	24
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne		14	26
L. Zysk (strata) netto z udziałów w jednost. wycenianych metodą praw własności		-120	-10
M. Odpis wartości firmy z konsolidacji			
N. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych			
O. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
P. Zysk (strata) brutto (+J-K+L+M+N+O)		1 448	-670
Q. Podatek dochodowy	19.6	355	-8
R. Zysk (strata) netto (P-Q)		1 093	-662
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym		-84	-442
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		1 177	-220
Zysk (strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,1070	-0,0200
- rozwodniony		0,1070	-0,0200
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 emerytalnych			

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2010	od 01.01.2009
IV. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
V. Całkowity dochód (U+R)		1 093	-662
- Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym		-84	-442
- Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 177	-220
Całkowity dochód na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy		0,1070	-0,0200
- rozwodniony		0,1070	-0,0200

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

V Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
A. Kapitał własny na początek okresu	16 209	16 875
I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu	16 209	16 875
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
I.a. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu po korektach	16 209	16 875
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 000	11 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 000	11 000
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
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
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		-2
a) zwiększenia		2
b) zmniejszenia		4
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	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	-2 401
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	-2 401
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-3 422	-2 401
a) zwiększenie		-801

POZYCJA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
b) zmniejszenie		
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 422	-3 202
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 422	-3 202
8. Wynik netto	1 177	-220
II. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na koniec okresu	13 714	12 537
III. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 714	12 537
IV. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu	3 672	4 116
IV.a. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu po korektach	3 672	4 116
1. Zmiany kapitału udziałowców mniejszościowych	-3 672	-444
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie	3 672	444
V. Kapitał udziałowców mniejszościowych na koniec okresu	0	3 672
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	13 714	16 209

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

VI Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
A. PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	1 448	-670
II. Korekty o pozycje	307	385
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	120	10
2. Amortyzacja	339	409
3. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)		
5. Odsetki i dywidendy	-138	-99
6. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-14	65
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	1 755	-285
1. Zmiana stanu należności	-1 537	-1 512
2. Zmiana stanu zapasów	33	508
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	-57	-314
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)	346	15
5. Podatek odroczonego	13	63
5. Działalność zaniechana		
6. Pozostałe pozycje	-103	
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	450	-1 525
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone		
2. Podatek dochodowy zapłacony	-368	-55
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	82	-1 580
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych		
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	82	-1 580
B. PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	650	1 027
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40	863
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	594	119
a. w jednostkach powiązanych	50	
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	50	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b. w pozostałych jednostkach	544	23
- zbycie aktywów finansowych		14
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	101	105
- inne wpływy z aktywów finansowych	443	
4. Inne wpływy inwestycyjne	16	45
II. Wydatki	-1 788	- 226
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-271	-163
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-1 340	
a. w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki		
b. w pozostałych jednostkach	-1 340	
- nabycie aktywów finansowych	-449	
- udzielone pożyczki	-891	
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5. Inne wydatki inwestycyjne	-177	-63

POZYCJA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 138	801
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0	-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	-2	-14
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		-9
8. Odsetki	-2	-5
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2	-18
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	-1 058	-797
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-1 058	-797
- 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)	2 033	3 091
- 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- 31.12.2010</u>	<u>za okres 01.01- 31.12.2010</u>	<u>za okres 01.01- 31.12.2010</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody ze sprzedaży	7 989	7 162	15 151
Wynik segmentu na sprzedaży	1 552	-219	1 333
Nie przyporządkowane Korporacyjne koszty			0
Pozostałe przychody operacyjne			741
Pozostałe koszty operacyjne			-663
Przychody finansowe			187
Koszty finansowe			-30
Zaokrąglenia			
Zysk przed opodatkowaniem			1 568
Podatek dochodowy			355
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności			-120
Zysk netto			1 093

2009

	<u>segment A</u>	<u>segment B</u>	<u>Razem:</u>
	<u>za okres 01.01- 31.12.2009</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01- 31.12.2009</u> TYS. PLN	<u>za okres 01.01- 31.12.2009</u> TYS. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY			
Przychody ze sprzedaży	5 207	9 648	14 855
Wynik segmentu na sprzedaży	565	-878	-313
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne			0
Pozostałe przychody operacyjne			680
Pozostałe koszty operacyjne			-1 174
Przychody finansowe			197
Koszty finansowe			-50
Zaokrąglenia			
Zysk przed opodatkowaniem			-660
Podatek dochodowy			- 8
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności			-10
Zysk netto			-662

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

PC Guard S.A. w okresie sprawozdawczym uzyskała 1 439 000 zł zysku wobec 40 000 zysku w roku 2009 oraz 7 579 000 przychodów wobec 4 789 000 przychodów w roku 2009. Szczególnie znaczący jest wzrost przychodów w stosunku do roku poprzedzającego: w roku 2010 zanotowano wzrost o blisko 58 %.

Rok 2010 był dla Spółki okresem wyjątkowej działalności operacyjnej, co przełożyło się na największy przychód oraz wynik w historii PC Guard S.A..

W okresie sprawozdawczym Spółka dysponowała silnym, szerokim i rozwojowym zespołem konsultantów, dzięki czemu Emitent zrealizował kilkanaście zaawansowanych projektów wdrożenia systemów informatycznych. W tym okresie nie Spółka nie rezygnowała ze szkoleń oraz rozwoju wiedzy swoich pracowników wierząc, że jest to jeden z zasadniczych powodów sukcesu rynkowego.

Spółka dokonała znaczącego postępu w rozwoju swoich produktów:

systemu ERP GRAFFITI

systemu workflow ASCENT

Dla oprogramowania ERP wykonano szczególnie wiele rozszerzeń w zakresie modułów produkcyjnych oraz logistycznych.

System ASCENT powiększył się o kilka nowych modułów - znacznie zwiększając zasięg wpływu i wspomagania oprogramowania na życie korporacyjne potencjalnego użytkownika.

Zakładamy, że niemal wszystkie rozszerzenia wprowadzane do naszych produktów w ciągu roku sprawozdawczego poszerzyły atrakcyjność oferty produktowej PC Guard S.A. , co może mieć wpływ na wartość sprzedaży Spółki także w przyszłości.

DIVICOM SA

Spółka zależna DIVICOM S.A., z racji przedmiotu swojej działalności operacyjnej, została w roku 2009 dotknięta konsekwencjami kryzysu gospodarczego. Załamanie się popytu na rynku handlu sprzętem IT miało wpływ na zmniejszenie się sprzedaży. W ciągu roku 2009 oraz pierwszą część roku 2010 prowadzono aktywne działania zmierzające do sanacji działalności operacyjnej i uzyskanie zysków. Mimo poprawy efektywności działalności Divicom S.A. w pierwszej połowie 2010 roku, w związku z niezadowolającymi efektami pracy Zarząd PC Guard S.A. podjął decyzję o rezygnacji z kontroli (poprzez rezygnację z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej) nad spółką Divicom S.A. i przekwalifikowaniu tego aktywa do sprzedaży. W związku z powyższym, stan na koniec roku 2010 jest taki, że spółka Divicom S.A. przestała być spółką zależną i nie jest elementem Grupy Kapitałowej PC Guard S.A.

Notebooki.pl S.A.

MTS Notebook sp. z o.o. działa na rynku sprzedaży przenośnych urządzeń informatycznych, którego głównym przedmiotem obrotu są komputery przenośne. Spółka stowarzyszona Notebooki.pl S.A. – podobnie jak DIVICOM S.A. – działa na rynku handlu sprzętem IT. W ciągu roku, reagując na dane wpływające z rynku na temat zmniejszającego się popytu spółka stowarzyszona dokonała istotnych zmian w strukturze kosztów, tak, aby ograniczyć stratę – mimo znacznie zmniejszonego popytu. Nastąpiło zatrzymanie spadku przychodów ze sprzedaży. Zarząd Spółki Notebooki.pl S.A. (pod koniec roku 2010 nastąpiła zmiana nazwy spółki) przedstawił prognozy rozwoju spółki oparte na predykcjach wzrostu rynku szczególnie w sferze sprzedaży tabletów. Ponadto akcjonariusze Notebooki.pl S.A. podjęli decyzję o podjęciu działań w celu wprowadzenia spółki Notebooki.pl S.A. na rynek alternatywny.

3 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.

4 Objasnienia 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.

5 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.

6 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, zysk za rok obrotowy 2010 zostanie przeznaczony na jej pokrycie.

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

8 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 31.12.2010 roku tj. dzień zakończenia roku obrotowego 2010 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 emitent nie dokonywał połączenia z inną jednostką gospodarczą, jak również nie dokonywał przejęć lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej – za wyjątkiem podjęcia decyzji o sprzedaży akcji spółki zależnej DIVICOM S.A.

W roku 2010 roku u emitenta wystąpiły zmiany dotyczące inwestycji długoterminowych spowodowane decyzją o sprzedaży akcji DIVICOM S.A. i przekwalifikowaniem akcji do aktywów krótkoterminowych przeznaczonych do sprzedaży na kwotę 2.470.650 zł.

Emitent w roku 2010 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 Notebooki.pl S.A. (dawniej: MTS Notebook S.A.) 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 bilansowa.

9 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na dzień zamknięcia sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2010 Emitent tworzył grupę kapitałową z Notebooki.pl S.A. (dawniej: 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>
Notebooki.pl S.A. (dawniej: MTS Notebook S.A.)	52.500 akcji	35,0	35,0

Emitent dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych w odniesieniu do:
Notebooki.pl S.A. (dawniej: MTS Notebook S.A.) – metoda praw własności.

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

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

- 11 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.

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

W 2010 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta.

Zmiany w akcjonariacie następowały w roku 2011 przed opublikowaniem raportu, szczegółowo opisane w Raportach Bieżących emitenta.

Na dzień publikacji raportu nie jest znany podmiot posiadający pośrednio lub bezpośrednio co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów.

- 13 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 Grzeškowiak	Prezes Zarządu	225.500	225.500
Tomasz Opielewicz	Członek Rady Nadzorczej	185 000	185 000

- 14 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.

- 15 Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje handlowe

Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej		Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
<u>31.12.2010</u>	31.12.2009	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009
TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN

DIVICOM S.A.	250	7	0	31
	<hr/>		<hr/>	

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

	Należności od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
DIVICOM S.A.	50	0	0	28
	<hr/>		<hr/>	

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki stowarzyszonej		Zakup usług i towarów od jednostki stowarzyszonej	
	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
MTS Notebook S.A.	0	0	156	42
	<hr/>		<hr/>	

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

	Należności od jednostki stowarzyszonej		Zobowiązania wobec jednostki stowarzyszonej	
	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
MTS Notebook S.A.	0	0	10	11
	<hr/>		<hr/>	

16 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.

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

Emitent nie widzi szczególnych zagrożeń co do realizacji zobowiązań spółki jak i Grupy Kapitałowej.

Informacje istotne co do oceny sytuacji majątkowej, finansowej :

Wycena aktywa: DIVICOM S.A.

Akcje spółki DIVICOM S.A. są wycenione w księgach Spółki na wysokości 0,58 zł za jedną akcję. Wartość ceny za 1 akcję Divicom S.A. na rynku alternatywnym, na dzień sporządzenia sprawozdania oscyluje pomiędzy 1 zł – 1,5 zł. Jeżeli Spółce uda się sprzedać się akcje przy aktualnej wycenie, Spółka może osiągnąć znaczący zysk z tytułu sprzedaży akcji.

Wycena aktywa NOTEBOOKI.PL S.A.

Zachowując wartość wyceny NOTEBOOKI.PL S.A. PC Guard S.A. kierował się następującymi przesłankami:

W grudniu 2010 roku zostały wyemitowane akcje NOTEBOOKI.PL S.A. nowej serii za kwotę ok. 0,5 mln złotych. Akcje zostały objęte i opłacone przez spółkę HERLOMAC TRADING Ltd. Cena za każdą akcję nowej serii, jaką zgodził się zapłacić obejmujący jest identyczna z wyceną akcji w księgach PC Guard S.A., co naszym zdaniem potwierdza prawidłowość naszej wyceny.

Spółka NOTEBOOKI.PL S.A. przeprowadziła skuteczne cięcia istotnych kosztów związanych z wynajmem powierzchni sklepowych, zawierając porozumienie ze spółką STM sp. z o.o. (wynajmujący część powierzchni sklepowych) na mocy którego obniżono koszt czynszów o przeszło 50 %.

Efekt reorganizacji jest widoczny już w pierwszym kwartale 2011 roku, gdzie spółka osiągnęła wynik dodatni, przełamując trend wyników ujemnych dla poprzedzających kwartałów. Spółka NOTEBOOKI.PL S.A. szacuje, że w pierwszym półroczu 2011 roku osiągnie zysk netto na wysokości 150 tys. PLN przy obrotach rzędu 10 mln złotych. Są to wartości nie uwzględniające potencjalnych korzyści wynikających z założeń punktu 5 niniejszego dokumentu.

Spółka posiada zdolności kompetencyjne i organizacyjne do prowadzenia sprzedaży znacznie przewyższającej obroty Spółki w latach poprzedzających, o czym świadczą obroty osiągnięte przez NOTEBOOKI.PL S.A. w roku 2007 (ok. 90 mln złotych). W kontekście zbliżającej się – naszym zdaniem - rewolucji technologicznej na rynku tabletów, wskazujemy na znaczne prawdopodobieństwo skokowego polepszenia się zysku NOTEBOOKI.PL S.A.

PC Guard S.A. wspiera Zarząd NOTEBOOKI.PL S.A. (co jest związane z procesem przejścia spółki IMAGIS S.A.) w procesie rozpoczęcia współpracy handlowej z podmiotem SMART ELEKTRONIK sp. z o.o. (spółki zależnej od IMAGIS S.A.). SMART ELEKTRONIK sp. z o.o. jest producentem urządzeń GPS. Naszym zdaniem stwarza to nowe perspektywy również dla spółki NOTEBOOKI.PL S.A. w zakresie dostępu do urządzeń GPS przy zdecydowanie lepszych marżach niż dotychczas, co może również przełożyć się na poprawę wyników w przyszłości.

PC Guard S.A. aktywnie wspiera koncepcję wprowadzenia NOTEBOOKI.PL S.A. na rynek alternatywny New Connect., czego dowodem są podjęte uchwały NWZA NOTEBOOKI.PL S.A.. Zamiarem PC Guard S.A. jest wprowadzenie Spółki na rynek alternatywny w drugim półroczu 2011 roku. Naszym zdaniem pozwoli to również wycenić aktywa (papiery NOTEBOOKI.PL SA) nową metodą – poprzez rachunek kapitalizacji na wolnym rynku.

Zarząd Notebooki.pl S.A. dostarczył prognozy na podstawie której sporządzono wycenę spółki NOTEBOOKI.PL metodą DCF, potwierdzającą wartość zaksięgowaną w księgach PC Guard S.A.

18 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

18.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Know-how	Inne wartości niematerialne	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2009	360	548	908
Zwiększenia		10	10
Zmniejszenia			
Na dzień 31 grudnia 2009	360	558	918
Zwiększenia		7	7
Zmniejszenia	2	474	476
Na dzień 31 grudnia 2010	358	91	449
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2009	249	147	396
Amortyzacja za rok	43	33	76
Zmniejszenie			
Na dzień 31 grudnia 2009	292	180	472
Amortyzacja za rok	10	4	14
Zmniejszenie		132	132
Na dzień 31 grudnia 2010	302	36	338
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 31 grudnia 2009	68	378	446
Na dzień 31 grudnia 2010	56	55	111

18.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	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		45	204	14	263
Zmniejszenia		163	82	538	783
Na dzień 31 grudnia 2010	75	250	868	82	1 275
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 rok	8	38	179	11	236
Zmniejszenia		139	63	112	314
Na dzień 31 grudnia 2010	17	194	446	51	708
WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 31 grudnia 2009	66	73	416	454	1 009
Na dzień 31 grudnia 2010	58	56	423	30	567

18.3 AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Nazwa Spółki stowarzyszonej	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
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		- 120.400			
Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2010		4 397 300	35,0	35,0	
MTS Notebook S.A.					

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

	31.12.2010
Aktywa razem	0
Zobowiązania razem	0
Przychody	0
Strata	0

18.4 ZAPASY

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Materiały	0	11
Towary	55	146
Produkcja w toku	238	239
Wyroby gotowe	0	1
	<u>293</u>	<u>397</u>

18.5 KAPITAŁ AKCYJNY

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</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	704
Zmniejszenia	-452
Na dzień 31 grudnia 2010	<u>301</u>
W tym kapitał	301
W tym odsetki	0

18.7 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	Ilość papierów	TYS. PLN
Na dzień 31 grudnia 2010		
DIVICOM S.A.	4.181.100	2 471
IZNS S.A.	130.192	449
Razem	<u>4.311.292</u>	<u>2 920</u>

18.8 NALEŻNOŚCI

<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
TYS. PLN	TYS. PLN

Razem należności handlowe brutto	3 567	7 809
Odpis aktualizujący należności	- 751	- 1 160
Razem należności handlowe netto	2 816	6 649
Pozostałe należności	83	408
Razem należności netto:	2 899	6 241

18.9 KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2010	2 350
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0
Koszty emisji kapitału akcyjnego	0
Na dzień 31 grudnia 2010	2 350

18.10 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.

18.11 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	44	276	320
Wykorzystanie rezerwy	17	173	190
Rozwiązanie rezerwy		12	12
Stan na dzień 31 grudnia 2010	127	277	404

19 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-</u> <u>31.12.2010</u>	<u>za okres 01.01-</u> <u>31.12.2009</u>
---	---

	TYS. PLN	TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	339	410
Zużycie materiałów i energii	741	379
Usługi obce	1 320	1 101
Podatki i opłaty	67	106
Koszty pracownicze	3 330	3 101
Inne koszty rodzajowe	455	408
Wartość sprzedanych towarów	7 567	9 663
Razem koszty operacyjne	13 819	15 169
Minus wartość sprzedanych towarów	-7 567	-9 663
Minus koszty sprzedaży	-1 134	- 1 333
Minus koszty ogólnego zarządu	-1 794	- 1704
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3 324	2 469

19.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>2010</u> TYS. PLN	<u>2009</u> TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	625	540
Rozwiązanie rezerw na urlopy	17	29
Uzyskane odszkodowanie	7	23
Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	14	0
Dotacje	16	0
Inne przychody	62	88
Razem pozostałe przychody operacyjne	741	680

19.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>2010</u> TYS. PLN	<u>2009</u> TYS. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	539	926
Koszty windykacji należności	9	41
Odpis aktual. koszty postępowania sądowego	0	66
Naprawy powypadkowe środków transportu	26	52
Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0	14
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0	40
Zawiązanie rezerwy z tytułu urlopu wypoczynkowego	44	0
Inne koszty	45	35
Razem pozostałe koszty operacyjne	663	1 174

19.4 PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek	185	122
Zysk na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	3
Aktualizacja wyceny wartości inwestycji	0	0
Nadwyżka z emisji akcji (odsetki)	0	0
Inne przychody	2	72
Razem przychody finansowe	<u>187</u>	<u>197</u>

19.5 KOSZTY FINANSOWE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Koszty odsetek	16	24
Koszty założenia spółki akcyjnej nie pokryte kapitałem	0	0
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	0	0
Koszty emisji akcji	0	0
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	0
Inne koszty finansowe	14	26
Razem koszty finansowania zewnętrznego	<u>30</u>	<u>50</u>

19.6 PODATEK DOCHODOWY

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	368	55
Podatek odroczony:		
zmiana stanu aktywów	-2	-61
zmiana stanu rezerwy	-11	-2
	<u>355</u>	<u>-8</u>

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

20 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

20.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Zmiana: zmniejszenie 1 058 tys. zł

Środki pieniężne przyjęte do sprawozdania z przepływów pieniężnych na koniec okresu (BZ):
- kasa i rachunki bankowe: 2 033 tys. zł.

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

Spółka nie posiada zobowiązań pozabilansowych.

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

Nie występują takie zobowiązania.

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

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

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

Nie wystąpiły.

21.6 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne (w tys. zł)	2010	Planowane 2011
1. Wartości niematerialne i prawne	7	10
2. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym	263	110
a. Grunty, budynki i budowle	0	0
b. Urządzenia techniczne i maszyny	45	40
c. Środki transportu	204	60

d. Inne środki trwałe	14	10
3. Ochrona środowiska		

21.7 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki powiązanej		Zakup usług i towarów od jednostki powiązanej	
	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
DIVICOM S.A.	250	7	0	31

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

	Należności od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
DIVICOM S.A.	50	0	0	28

	Sprzedaż usług i towarów do jednostki stowarzyszonej		Zakup usług i towarów od jednostki stowarzyszonej	
	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
MTS Notebook S.A.	0	0	156	42

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

	Należności od jednostki stowarzyszonej		Zobowiązania wobec jednostki stowarzyszonej	
	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009	<u>31.12.2010</u>	31.12.2009
	TYS. PLN	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.PLN
MTS Notebook S.A.	0	0	10	11

21.8 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

21.9 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w podziale na grupy zawodowe

	2010 Liczba pracowników	2009 Liczba pracowników
Stanowiska robotnicze	0	0
Stanowiska nierobotnicze	55	51
Razem	<hr/> 55	<hr/> 51

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

Wynagrodzenia Zarządu:

	<u>2010</u> TYS. PLN	<u>2009</u> TYS. PLN
<i>Dariusz Grześkowiak</i>	149	130
<i>Mariusz Bławat</i>	149	130
	<hr/> 298	<hr/> 260

Rada Nadzorcza – wynagrodzenie za udział w Radzie Nadzorczej:

	<u>2010</u> TYS. PLN	<u>2009</u> TYS. PLN
<i>Lukasz Motala</i>	0,4	2,4
<i>Motala Daria</i>	0,2	0,0
<i>Małgorzata Grześkowiak</i>	0,2	1,6
<i>Wojciech Skiba</i>	0,2	1,6
<i>Kazimierz Frątczak</i>	0,0	1,6
<i>Tomasz Owczarzak</i>	0,2	1,6
	<hr/> 1,2	<hr/> 8,8

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

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

W okresie od dnia 18 czerwca 2010 roku do 21 grudnia 2010 roku wypłacono Panu Tomaszowi Opielewiczowi - Członkowi Rady Nadzorczej z tytułu zawartej umowy o dzieło kwotę 14,6 tys. zł brutto.

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

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

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

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

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

Nie wystąpiły tego typu relacje.

21.15 Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie dotyczy.

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

Nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

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

Nie występuje tego typu niepewność.

21.18 Połączenie jednostek

Nie dotyczy.

21.19 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.

Poznań, dnia 25 kwietnia 2011 roku.