

Rozszerzony raport kwartalny
Grupy Kapitałowej PC GUARD S.A.
za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2010 r.



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

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

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

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1 Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku.

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

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

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

Na dzień 31 marca 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej PC Guard S.A. wchodziły:

- Jednostka zależna:
 - Nazwa: DIVICOM S.A.
 - Siedziba: ul. 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 przewodniczący 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 7A/1, 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 %.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu 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.

5 Przekształcenia danych dokonane w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych

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

6 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Dane uwzględnione w raporcie kwartalnym 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 kwartał 2010 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 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.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszającymi 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 31.03.2010 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 bilansie, 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 (cena 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 bilansowy 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 ODROČZONEGO 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 bilansowy 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 księgach bilansową 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 rachunkach zysków i strat przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur potwierdzonych przez odbiorców. Sprzedaż wykazano w wartości netto, to jest po potrąceniu podatku od towarów i usług.

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

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

OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO

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

ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano następujące procedury organizacyjne:

- a) jednostka dominująca określiła skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień 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 bilansowy, 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 bilansowy.

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 powiązanymi 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 bilansu kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym jednostki zależnej przypadającego na udziałowców mniejszościowych.

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

| Wyliczenie kursów: | 2010 | 2009 |
|---|--------|--------|
| Styczeń | 4,0616 | 4,4392 |
| Luty | 3,9768 | 4,6578 |
| Marzec | 3,8622 | 4,7013 |
| kurs średni - arytmetyczny za 12 miesięcy | 3,9669 | 4,5994 |

- II Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 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 | |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 31.03.2010 | 31.12.2009 | 31.03.2010 | 31.12.2009 |
| Aktywa razem | 17 912 | 17 656 | 4 638 | 4 298 |
| Aktywa trwałe | 7 595 | 7 687 | 1 966 | 1 871 |
| Aktywa obrotowe | 10 317 | 9 969 | 2 671 | 2 427 |
| Pasywa razem | 17 912 | 17 656 | 4 638 | 4 298 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 243 | 1 447 | 322 | 352 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 233 | 1 437 | 319 | 350 |
| Zobowiązania długoterminowe | 10 | 10 | 3 | 2 |
| Kapitał własny | 16 669 | 16 209 | 4 316 | 3 946 |
| Kapitał zakładowy | 11 000 | 11 000 | 2 848 | 2 678 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 1,515 | 1,474 | 0,392 | 0,359 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 1,515 | 1,474 | 0,392 | 0,359 |

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 31.03.2010 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.03.2010 r.: 3,8622 zł/euro (tab. 063/A/NBP/2010).

Do przeliczenia danych bilansu 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 - 31.03.2010 | 01.01.2009 - 31.03.2009 | 01.01.2010 - 31.03.2010 | 01.01.2009 - 31.03.2009 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 842 | 1 280 | 464 | 278 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 2 940 | 2 118 | 741 | 460 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 635 | -627 | 160 | -136 |
| Zysk (strata) brutto | 620 | -597 | 156 | -130 |
| Zysk (strata) netto | 461 | -562 | 116 | -122 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,043 | 0,000 | 0,011 | 0,000 |
| Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,043 | 0,000 | 0,011 | 0,000 |

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 01.01.2010 - 31.03.2010 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 3,9669 zł/euro.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 01.01.2009 - 31.03.2009 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,5994 zł/euro.

Podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na euro

| Pozycja rachunku przepływów pieniężnych | PLN | | EUR | |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2010 - 31.03.2010 | 01.01.2009 - 31.03.2009 | 01.01.2010 - 31.03.2010 | 01.01.2009 - 31.03.2009 |
| A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | -125 | 6 | -32 | 1 |
| B. Przepływy z działalności inwestycyjnej | -178 | 77 | -45 | 17 |
| C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej | -7 | -70 | -2 | -15 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C) | -310 | 13 | -78 | 3 |
| E. Środki pieniężne na początek okresu | 3 091 | 3 888 | 752 | 932 |
| F. Środki pieniężne na koniec okresu | 2 781 | 3 901 | 720 | 830 |

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2010 – 31.03.2010 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: 3,9669 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 31.03.2010 roku: 3,8622 zł/euro (tab. 063/A/NBP/2010).

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2009 – 31.03.2009 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: 4,5994 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 31.03.2009 roku: 4,7013 zł/euro (tab. 063/A/NBP/2009).

III Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ | Nota | 31.03.2010 | 31.12.2009 | 31.03.2009 |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | | |
| I. Aktywa Trwałe | | 7 595 | 7 687 | 7 785 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | | 1 043 | 1 009 | 1 998 |
| 2. Nieruchomości inwestycyjne | | | | |
| 3. Wartości niematerialne i prawne, w tym: - wartość firmy | | 430 | 446 | 500 |
| 4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności | | 4 472 | 4 518 | 4 502 |
| 5. Aktywa finansowe długoterminowe | | | | |
| 5.1. w jednostkach powiązanych | | | | |
| 5.2. w pozostałych jednostkach | | | | |
| 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 | | 750 | 814 | 785 |
| 8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 750 | 814 | 785 |
| 8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | | | |
| 9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych | | | | |
| II. Aktywa Obrotowe | | 10 317 | 9 969 | 9 654 |
| 1. Zapasy | | 344 | 397 | 431 |
| 2. Należności krótkoterminowe | | 6 824 | 6 241 | 5 132 |
| 2.1. od jednostek powiązanych | | 60 | | 12 |
| 2.2. od pozostałych jednostek | | 6 764 | 6 241 | 5 120 |
| 3. Podatek dochodowy bieżący | | | | |
| 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 184 | 49 | 36 |
| 4.1. w jednostkach powiązanych | | | | |
| 4.2. w pozostałych jednostkach | | 184 | 49 | 36 |
| 5. Inne inwestycje krótkoterminowe | | | | |
| 6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 184 | 191 | 154 |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 2 781 | 3 091 | 3 901 |
| 8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana) | | | | |
| Aktywa razem | | 17 912 | 17 656 | 17 439 |
| | | 31.03.2010 | 31.12.2009 | 31.03.2009 |
| PASYWA | | | | |
| I. Kapitał własny ogółem | | 16 669 | 16 209 | 16 309 |
| I.1. Kapitał własny | | 13 014 | 12 537 | 12 332 |
| 1. Kapitał zakładowy | | 11 000 | 11 000 | 11 000 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | | | | |
| 3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna) | | | | |
| 4. Kapitał zapasowy | | 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 | | 477 | -220 | -425 |
| 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | | |
| I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych | | 3 655 | 3 672 | 3 977 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | 10 | 10 | 48 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 10 | 10 | 9 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | | | |
| 3. Pozostałe rezerwy długoterminowe | | | | |
| 4. Dotacje rządowe | | | | |

| POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ | Nota | 31.03.2010 | 31.12.2009 | 31.03.2009 |
|--|------|---------------|---------------|---------------|
| 5. Zobowiązania finansowe długoterminowe | | | | 39 |
| 5.1. wobec jednostek powiązanych | | | | |
| 5.2. wobec pozostałych jednostek | | | | 39 |
| 6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | | | |
| 6.1. wobec jednostek powiązanych | | | | |
| 6.2. wobec pozostałych jednostek | | | | |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | | 1 233 | 1 437 | 1 082 |
| 1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe | | 7 | 11 | |
| 1.1. wobec jednostek powiązanych | | | 2 | |
| 1.2. wobec pozostałych jednostek | | 7 | 9 | |
| 2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | | 1 035 | 1 132 | 956 |
| 2.1. wobec jednostek powiązanych | | 7 | 19 | 3 |
| 2.2. wobec pozostałych jednostek | | 1 028 | 1 113 | 953 |
| 3. Podatek dochodowy bieżący | | | | |
| 4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | | | |
| 5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | | 191 | 294 | 126 |
| 5.1. dotacje rządowe | | | | |
| 5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów | | 8 | 8 | 8 |
| 5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów | | 183 | 286 | 118 |
| 6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana) | | | | |
| Pasywa razem | | 17 912 | 17 656 | 17 439 |
| Wartość księgowa | | 16 669 | 16 209 | 16 309 |
| Liczba akcji (w szt.) | | 11 000 000 | 11 000 000 | 1 100 000 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję | | 1,52 | 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 | | 1,52 | 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 | od 01.01.2010 do 31.03.2010 | od 01.01.2009 do 31.12.2009 | od 01.01.2009 do 31.03.2009 | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 4 782 | 14 855 | 3 398 | |
| - od jednostek powiązanych | 17 | 16 | 1 | |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 842 | 5 207 | 1 280 | |
| II. Przychody netto ze sprzedaży usług | 2 940 | 9 648 | 2 118 | |
| B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | 3 683 | 12 131 | 2 875 | |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 1 099 | 2 724 | 523 | |
| D. Koszty sprzedaży | 204 | 1 333 | 412 | |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 378 | 1 704 | 452 | |
| F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E) | 517 | -313 | -341 | |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 221 | 680 | 20 | |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 14 | 0 | 13 | |
| II. Dotacje | 0 | 0 | 0 | |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0 | 0 | 0 | |
| IV. Inne przychody operacyjne | 207 | 680 | 7 | |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 103 | 1 174 | 306 | |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 40 | 0 | |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0 | 0 | 0 | |
| III. Inne koszty operacyjne | 103 | 1 134 | 306 | |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 635 | -807 | -627 | |
| J. Przychody finansowe | 42 | 197 | 58 | |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0 | 0 | 0 | |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | |
| II. Odsetki, w tym: | 42 | 122 | 49 | |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | 0 | 3 | 0 | |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 0 | 0 | |
| V. Inne | 0 | 72 | 9 | |
| K. Koszty finansowe | 11 | 50 | 2 | |
| I. Odsetki, w tym: | 0 | 24 | 2 | |
| - dla jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | 0 | 0 | 0 | |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 0 | 0 | |
| IV. Inne | 11 | 26 | 0 | |
| L. Zysk (strata) netto z udziałów w jednost. wycenianych metodą praw własności | -46 | -10 | -26 | |
| M. Odpis wartości firmy z konsolidacji | 0 | 0 | 0 | |
| N. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych | 0 | 0 | 0 | |
| O. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | 0 | 0 | 0 | |
| P. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L+M+N+O) | 620 | -670 | -597 | |
| Q. Podatek dochodowy | 159 | -8 | -35 | |
| R. Zysk (strata) netto (P-Q) | 461 | -662 | -562 | |
| S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym | -16 | -442 | -137 | |
| T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej | 477 | -220 | -425 | |
| Zysk (strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję) | | | | |
| - podstawowy | 0,0434 | -0,0200 | -0,0004 | |
| - rozwodniony | 0,0434 | -0,0200 | -0,0004 | |
| U. Inne całkowite dochody netto | 0 | 0 | 0 | |
| I. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | | |
| II. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | | | | |
| III. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych | | | | |

| | | | | |
|---|------------|-------------|-------------|--|
| świadczeń emerytalnych | | | | |
| IV. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | | | | |
| V. Całkowity dochód (U+R) | 461 | -662 | -562 | |
| - Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym | -16 | -442 | -137 | |
| - Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 477 | -220 | -425 | |
| Całkowity dochód na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję) | | | | |
| - podstawowy | 0,0434 | -0,0200 | -0,0004 | |
| - rozwodniony | 0,0434 | -0,0200 | -0,0004 | |

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

V Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

| POZYCJA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | od 01.01.2010 do 31.03.2010 | od 01.01.2009 do 31.12.2009 | od 01.01.2009 do 31.03.2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| A. Kapitał własny na początek okresu | 16 209 | 16 875 | 16 875 |
| I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu | 16 209 | 16 875 | 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 | 16 875 |
| 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 | 4 959 | 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 | -3 202 |
| 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 | | | |

Raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku
Grupa Kapitałowa PC GUARD S.A.

| POZYCJA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | od 01.01.2010 do 31.03.2010 | od 01.01.2009 do 31.12.2009 | od 01.01.2009 do 31.03.2009 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu - korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości | -3 422 | -3 202 | -3 202 |
| 8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | -3 422 | -3 202 | -3 202 |
| a) zwiększenie | | | |
| b) zmniejszenie | | | |
| 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 | 477 | -220 | -425 |
| a) zysk netto | 546 | 40 | |
| b) strata netto | -69 | -260 | -425 |
| c) odpisy z zysku | | | |
| b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego | | | |
| II. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na koniec okresu | 13 014 | 12 537 | 12 332 |
| III. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 13 014 | 12 537 | 12 332 |
| IV. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu | 3 672 | 4 116 | 4 116 |
| - korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości | | | |
| IV.a. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu po korektach | 3 672 | 4 116 | 4 116 |
| 1. Zmiany kapitału udziałowców mniejszościowych | -17 | -444 | -139 |
| a) zwiększenie | | 0 | 0 |
| b) zmniejszenie | 17 | 444 | 139 |
| V. Kapitał udziałowców mniejszościowych na koniec okresu | 3 655 | 3 672 | 3 977 |
| B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU | 16 669 | 16 209 | 16 309 |

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

VI Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

| POZYCJA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | od 01.01.2010 do 31.03.2010 | od 01.01.2009 do 31.12.2009 | od 01.01.2009 do 31.03.2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | |
| I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi | 620 | -670 | -597 |
| II. Korekty o pozycje | 70 | 385 | 90 |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | 46 | 10 | 26 |
| 2. Amortyzacja | 82 | 409 | 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 | -44 | -99 | -47 |
| 5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej | -14 | 65 | -13 |
| III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego | 690 | -285 | -507 |
| 1. Zmiana stanu należności | -583 | -1 512 | 500 |
| 2. Zmiana stanu zapasów | 53 | 508 | 473 |
| 3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych) | -92 | -314 | -407 |
| 4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | -33 | 15 | -53 |
| 5. Podatek odroczoney | -65 | 63 | |
| 6. Działalność zaniechana | | | |
| 7. Pozostałe pozycje | | | |
| IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej | -30 | -1 525 | 6 |
| 1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone | | | |
| 2. Podatek dochodowy zapłacony | -95 | -55 | |
| V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych | -125 | -1 580 | 6 |
| 1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych | | | |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -125 | -1 580 | 6 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | |
| I. Wpływy | 222 | 1 027 | 155 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 15 | 863 | 101 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 43 | 119 | 49 |
| 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 | 43 | 119 | 49 |
| - zbycie aktywów finansowych | | 14 | |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | | |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | | |
| - odsetki | 43 | 105 | 49 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | | |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 164 | 45 | 5 |
| II. Wydatki | -400 | -226 | -78 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -100 | -163 | -78 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | -300 | -63 | |
| a. w jednostkach powiązanych | | | |
| - nabycie aktywów finansowych | | | |
| - udzielone pożyczki | | | |
| b. w pozostałych jednostkach | -300 | -63 | |

| POZYCJA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | od 01.01.2010 do 31.03.2010 | od 01.01.2009 do 31.12.2009 | od 01.01.2009 do 31.03.2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| - nabycie aktywów finansowych | | | |
| - udzielone pożyczki | -300 | -63 | |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym | | | |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -178 | 801 | 77 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | |
| I. Wpływy | 0 | -4 | -4 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | -4 | -4 |
| 2. Kredyty i pożyczki | | | |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | | |
| 4. Inne wpływy finansowe | | | |
| II. Wydatki | -7 | -14 | -66 |
| 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 | -7 | -9 | -64 |
| 8. Odsetki | | -5 | -2 |
| 9. Inne wydatki finansowe | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -7 | -18 | -70 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III) | -310 | -797 | 13 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | -310 | -797 | 13 |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | | | |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 3 091 | 3 888 | 3 888 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D) | 2 781 | 3 091 | 3 901 |
| - 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- 31.03.2010</u> | <u>za okres 01.01- 31.03.2010</u> | <u>za okres 01.01- 31.03.2010</u> |
| | TYS. PLN | TYS. PLN | TYS. PLN |
| Przychody ze sprzedaży | 1 842 | 2 940 | 4782 |
| Wynik segmentu na sprzedaży | 584 | -67 | 517 |
| Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne | | | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 221 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | -103 |
| Przychody finansowe | | | 42 |
| Koszty finansowe | | | -11 |
| Zaokrąglenia | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | 666 |
| Podatek dochodowy | | | -159 |
| Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności | | | -46 |
| Zysk netto | | | 461 |

| | 2009 | | |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | <u>segment A</u> | <u>segment B</u> | <u>Razem:</u> |
| | <u>za okres 01.01- 31.03.2009</u> | <u>za okres 01.01- 31.03.2009</u> | <u>za okres 01.01- 31.03.2009</u> |
| | TYS. PLN | TYS. PLN | TYS. PLN |
| Przychody ze sprzedaży | 1 280 | 2 118 | 3 398 |
| Wynik segmentu na sprzedaży | -216 | -125 | -341 |
| Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne | | | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 20 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | -306 |
| Przychody finansowe | | | 58 |
| Koszty finansowe | | | -2 |
| Zaokrąglenia | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | -571 |
| Podatek dochodowy | | | 35 |
| Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności | | | -26 |
| Zysk netto | | | -562 |

2 Koszty operacyjne

Zysk na działalności operacyjnej osiągnięty został po uwzględnieniu następujących kosztów :

| | <u>za okres 01.01- 31.03.2010</u> | <u>za okres 01.01- 31.03.2009</u> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | TYS. PLN | TYS. PLN |
| Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych | 82 | 124 |
| Zużycie materiałów i energii | 94 | 76 |
| Usługi obce | 328 | 336 |
| Podatki i opłaty | 15 | 22 |
| Koszty pracownicze | 751 | 863 |
| Inne koszty rodzajowe | 124 | 113 |
| Wartość sprzedanych towarów | 2 873 | 2 205 |
| Razem koszty operacyjne | 4 267 | 3 739 |
| Minus wartość sprzedanych towarów | -2 875 | -2 205 |
| Minus koszty sprzedaży | -204 | -412 |

| | | |
|---|------------|------------|
| Minus koszty ogólnego zarządu | -378 | -452 |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 810 | 670 |

3 Podatek dochodowy

| | <u>31.03.2010</u> | <u>31.03.2009</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | TYS. PLN | TYS. PLN |
| Podatek bieżący: | | |
| Podatek dochodowy od osób prawnych | 95 | 0 |
| Podatek odroczone: | | |
| zmiana stanu aktywów | -64 | 32 |
| zmiana stanu rezerwy | 0 | -3 |
| | 159 | 35 |

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

4 Aktywa finansowe – jednostki zależne i stowarzyszone

| Nazwa Spółki zależnej | Miejsce siedziby spółki | Wartość udziałów w PLN | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |
|--|-------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------|
| DIVICOM S.A. | Poznań | | | | |
| Na dzień 31 grudnia 2007 | | 1 900 500 | 35,2 | 35,2 | Pełna |
| Nabycie akcji na dzień 30.12.2008 | | 570 150 | | | |
| Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 grudnia 2009 | | 2 470 650 | 35,5 | 35,5 | |
| Wartość netto po uwzględnieniu wyceny na dzień 31 marca 2010 | | 2 470 650 | 35,5 | 35,5 | |
| Nazwa Spółki stowarzyszonej | | | | | |
| MTS Notebook S.A. | Poznań | | | | |
| Nabycie udziałów 14 listopada 2007 | | 7 500 000 | 35,0 | 35,0 | Metoda praw własności |
| Zapłacony PCC | | 75 000 | | | |
| Razem na 31 grudnia 2007 | | 7 575 000 | | | |
| Przeszacowanie wartości akcji na dzień 31.12.2008 | | - 2 842 690 | | | |
| Udział w stratach netto | | - 190 876 | | | |
| Na dzień 31 grudnia 2008 | | 4 527 950 | 35,0 | 35,0 | |
| Udział w stratach netto | | - 10 250 | | | |

| | | | |
|--------------------------|-----------|------|------|
| Na dzień 31 grudnia 2009 | 4 517 700 | 35,0 | 35,0 |
| Udział w stratach netto | - 45 702 | | |
| Na dzień 31 marca 2010 | 4 471 998 | 35,0 | 35,0 |

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

| | <u>31.03.2010</u> TYS. PLN |
|--------------------|-------------------------------|
| Aktywa razem | 7 297 |
| Zobowiązania razem | 1 628 |
| Przychody | 2 948 |
| Strata | -25 |

5 Zapasy

| | <u>31.03.2010</u> TYS. PLN | <u>31.03.2009</u> TYS. PLN |
|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Materiały | 11 | 15 |
| Towary | 93 | 273 |
| Produkcja w toku | 239 | 140 |
| Wyroby gotowe | 1 | 3 |
| | <u>344</u> | <u>431</u> |

6 Kapitał akcyjny

| | <u>31.03.2010</u> TYS. PLN | <u>31.03.2009</u> TYS. PLN |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Kapitał akcyjny docelowy: | | |
| 11.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 PLN każda | 11 000 000 | 11 000 000 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony: | | |
| 11.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 PLN każda | 11 000 000 | 11 000 000 |

7 Transakcje 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>31.03.2010</u> | 31.03.2009 | <u>31.03.2010</u> | 31.03.2009 |
| | TYS. PLN | TYS.PLN | TYS. PLN | TYS.PLN |
| DIVICOM S.A. | 35 | 1 | 0 | 8 |

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

| | Należności od jednostki zależnej | | Zobowiązania wobec jednostki zależnej | |
|--------------|----------------------------------|------------|---------------------------------------|------------|
| | <u>31.03.2010</u> | 31.03.2009 | <u>31.03.2010</u> | 31.03.2009 |
| | TYS. PLN | TYS.PLN | TYS. PLN | TYS.PLN |
| DIVICOM S.A. | 3 | 0 | 0 | 5 |

| | Sprzedaż usług i towarów do jednostki stowarzyszonej | | Zakup usług i towarów od jednostki stowarzyszonej | |
|----------------------------|---|------------|--|------------|
| | <u>31.03.2010</u> | 31.03.2009 | <u>31.03.2010</u> | 31.03.2009 |
| | TYS. PLN | TYS.PLN | TYS. PLN | TYS.PLN |
| MTS Notebook Sp. z o.o. | 49 | 0 | 13 | 0 |

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

| | Należności od jednostki stowarzyszonej | | Zobowiązania wobec jednostki stowarzyszonej | |
|----------------------------|--|------------|--|------------|
| | <u>31.03.2010</u> | 31.03.2009 | <u>31.03.2010</u> | 31.03.2009 |
| | TYS. PLN | TYS.PLN | TYS. PLN | TYS.PLN |
| MTS Notebook Sp. z o.o. | 60 | 10 | 0 | 0 |

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

W trakcie trwania okresu sprawozdawczego Spółka:

- realizowała projekty wdrożeń systemu zintegrowanego klasy ERP własnego autorstwa
- realizowała projekty wdrożeń systemu workflow własnego autorstwa
- prowadziła prace badawcze i wykonawcze związane z rozwojem oprogramowania własnego autorstwa

Spółka jednostkowo osiągnęła zysk, przy stracie w adekwatnym okresie w roku poprzedzającym.

W spółkach należących do Grupy Kapitałowej nie udało się zwiększyć przychodów oraz uzyskać zadawalającej rentowności.

- 9 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.

- 10 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.

- 11 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.

- 12 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.

- 13 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 skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

- 14 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 31.03.2010 roku tj. dzień zakończenia I kwartału 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 I kwartale 2010 roku emitenta nie dokonywał połączenia z inną jednostką gospodarczą, jak również nie dokonywał przejęć lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej.

W I kwartale 2010 roku u emitenta nie wystąpiły zmiany dotyczące inwestycji długoterminowych. Emitent w I kwartale 2010 roku nie dokonywał podziału lub wyodrębnienia poszczególnych działów.

Emitent nie zaniechał w okresie I kwartału 2010 roku 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 bilansowa.

15 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

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

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

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

17 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.

18 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 okresie I kwartału 2010 roku oraz do dnia przekazania raportu okresowego za I kwartał 2010 roku 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.

19 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 |

20 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 byłyby zobowiązania lub wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

21 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.

22 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. W spółce nadrzędnej jak i w pozostałych spółkach grupy kapitałowej zostały wdrożone procesy optymalizacji kosztów, pozwalające na zachowanie optymalnych wskaźników ekonomicznych w obecnej, kryzysowej sytuacji rynkowej.

23 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Czynniki, które będą wpływały na wyniki Grupy Kapitałowej w najbliższej perspektywie, to:

- popyt na systemy ERP na rynku krajowym
- popyt na sprzęt komputerowy w małych i średnich przedsiębiorstwach
- wielkość środków unijnych przeznaczonych na projekty informatyczne
- kondycja finansowa klientów Emitenta i spółek powiązanych

Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. za I kwartał 2010 roku

1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ | Nota | 31.03.2010 | 31.12.2009 | 31.03.2009 |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | | |
| I. Aktywa Trwałe | | 8 445 | 8 467 | 8 526 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | | 605 | 561 | 634 |
| 2. Nieruchomości inwestycyjne | | | | |
| 3. Wartości niematerialne i prawne, w tym: | | 118 | 119 | 124 |
| - 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 | | 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 | | 723 | 788 | 769 |
| 8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 723 | 788 | 769 |
| 8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | | | |
| 9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych | | | | |
| II. Aktywa Obrotowe | | 5 974 | 5 648 | 4 758 |
| 1. Zapasy | | 279 | 282 | 188 |
| 2. Należności krótkoterminowe | | 1 926 | 2 021 | 1 867 |
| 2.1. od jednostek powiązanych | | 63 | | 10 |
| 2.2. od pozostałych jednostek | | 1 863 | 2 021 | 1 857 |
| 3. Podatek dochodowy bieżący | | | | |
| 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 1 384 | 349 | 36 |
| 4.1. w jednostkach powiązanych | | 1 200 | 300 | |
| 4.2. w pozostałych jednostkach | | 184 | 49 | 36 |
| 5. Inne inwestycje krótkoterminowe | | | | |
| 6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 175 | 189 | 139 |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 2 210 | 2 807 | 2 528 |
| 8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana) | | | | |
| Aktywa razem | | 14 419 | 14 115 | 13 284 |
| | | 31.03.2010 | 31.12.2009 | 31.03.2009 |
| PASYWA | | | | |
| I. Kapitał własny ogółem | | 13 602 | 13 056 | 12 689 |
| I.1. Kapitał własny | | 13 602 | 13 056 | 12 689 |
| 1. Kapitał zakładowy | | 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 | | 546 | 40 | -327 |
| 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | | |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | | | |
| 3. Pozostałe rezerwy długoterminowe | | | | |

| POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ | Nota | 31.03.2010 | 31.12.2009 | 31.03.2009 |
|---|------|---------------|---------------|---------------|
| 4. Dotacje rządowe | | | | |
| 5. Zobowiązania finansowe długoterminowe | | | | |
| 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 | | 817 | 1 059 | 595 |
| 1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe | | | | |
| 1.1. wobec jednostek powiązanych | | | | |
| 1.2. wobec pozostałych jednostek | | | | |
| 2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | | 644 | 785 | 489 |
| 2.1. wobec jednostek powiązanych | | | 40 | 5 |
| 2.2. wobec pozostałych jednostek | | 644 | 745 | 484 |
| 3. Podatek dochodowy bieżący | | | | |
| 4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | | | |
| 5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | | 173 | 274 | 106 |
| 5.1. dotacje rządowe | | | | |
| 5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów | | | | |
| 5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów | | 173 | 274 | 106 |
| 6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana) | | | | |
| Pasywa razem | | 14 419 | 14 115 | 13 284 |
| Wartość księgowa | | 13 602 | 13 056 | 12 689 |
| 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

2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| POZYCJA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | od 01.01.2010 do 31.03.2010 | od 01.01.2009 do 31.12.2009 | od 01.01.2009 do 31.03.2009 | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 1 866 | 4 789 | 1 048 | |
| - od jednostek powiązanych | 49 | 7 | 1 | |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 812 | 4 705 | 1 048 | |
| II. Przychody netto ze sprzedaży usług | 54 | 84 | | |
| B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | 832 | 2 549 | 670 | |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 1 034 | 2 240 | 378 | |
| D. Koszty sprzedaży | 189 | 944 | 185 | |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 275 | 1 100 | 308 | |
| F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E) | 570 | 196 | -115 | |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 193 | 572 | 18 | |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 14 | 11 | |
| II. Dotacje | | | | |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | | | |
| IV. Inne przychody operacyjne | 193 | 558 | 7 | |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 98 | 817 | 306 | |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | | | |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | | | |
| III. Inne koszty operacyjne | 98 | 817 | 306 | |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 665 | -49 | -403 | |
| J. Przychody finansowe | 41 | 92 | 41 | |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | | | |
| - od jednostek powiązanych | | | | |
| II. Odsetki, w tym: | 41 | 89 | 41 | |
| - od jednostek powiązanych | 1 | | | |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | | 3 | | |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | | | | |
| V. Inne | | | | |
| K. Koszty finansowe | | 2 | | |
| I. Odsetki, w tym: | | 1 | | |
| - dla jednostek powiązanych | | | | |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | | | | |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | | | | |
| IV. Inne | | 1 | | |
| 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) | 706 | 41 | -362 | |
| Q. Podatek dochodowy | 160 | 1 | -35 | |
| R. Zysk (strata) netto (P-Q) | 546 | 40 | -327 | |
| S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym | | | | |
| T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | |
| Zysk (strata) na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję) | | | | |
| - podstawowy | 0,050 | 0,004 | 0,000 | |
| - rozwodniony | 0,050 | 0,004 | 0,000 | |
| U. Inne całkowite dochody netto | 0 | 0 | 0 | |
| I. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | | |
| II. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | | | | |
| III. Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych | | | | |

| | | | | |
|--|------------|-----------|-------------|--|
| świadczeń emerytalnych | | | | |
| IV. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | | | | |
| V. Całkowity dochód (U+R) | 546 | 40 | -327 | |
| - Całkowity dochód przypadający udziałowcom mniejszościowym | | | | |
| - Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | |
| Całkowity dochód na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję) | | | | |
| - podstawowy | 0,050 | 0,004 | 0,000 | |
| - rozwodniony | 0,050 | 0,004 | 0,000 | |

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

| POZYCJA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | od 01.01.2010 do 31.03.2010 | od 01.01.2009 do 31.12.2009 | od 01.01.2009 do 31.03.2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| A. Kapitał własny na początek okresu | 13 056 | 13 016 | 13 016 |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu - korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości | 13 056 | 13 016 | 13 016 |
| I.a. Kapitał 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 | | | |

| POZYCJA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | od 01.01.2010 do 31.03.2010 | od 01.01.2009 do 31.12.2009 | od 01.01.2009 do 31.03.2009 | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--|
| 8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | - 2 264 | - 2 304 | - 2 304 | |
| a) zwiększenie | | | | |
| 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 | 546 | 40 | -327 | |
| a) zysk netto | 546 | 40 | | |
| b) strata netto | | | -327 | |
| c) odpisy z zysku | | | | |
| b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego | | | | |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu | 13 602 | 13 056 | 12 689 | |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 13 602 | 13 056 | 12 689 | |
| B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU | 13 602 | 13 056 | 12 689 | |

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

| POZYCJA RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | od 01.01.2010 do 31.03.2010 | od 01.01.2009 do 31.12.2009 | od 01.01.2009 do 31.03.2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | |
| I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi | 706 | 41 | -362 |
| II. Korekty o pozycje | 17 | 138 | 9 |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | | | |
| 2. Amortyzacja | 58 | 244 | 61 |
| 3. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych) | | | |
| 4. Odsetki i dywidendy | -41 | -89 | -41 |
| 5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej | | -17 | -11 |
| III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego | 723 | 179 | -353 |
| 1. Zmiana stanu należności | 95 | 3 | 157 |
| 2. Zmiana stanu zapasów | 3 | -87 | 6 |
| 3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych) | -141 | 250 | -46 |
| 4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | -23 | 20 | -43 |
| 5. Podatek odroczone | -65 | 54 | |
| 6. Działalność zaniechana | | | |
| 7. Pozostałe pozycje | | | |
| IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej | 592 | 419 | -279 |
| 1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone | | | |
| 2. Podatek dochodowy zapłacony | -95 | -55 | |
| V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych | 497 | 364 | -279 |
| 1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych | | | |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 497 | 364 | -279 |
| B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | |
| I. Wpływy | 506 | 177 | 57 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 29 | 11 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 342 | 103 | 41 |
| 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 | 42 | 103 | 41 |
| - zbycie aktywów finansowych | | 14 | |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | | |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | | |
| - odsetki | 42 | 89 | 41 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | | |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 164 | 45 | 5 |
| II. Wydatki | -1 600 | -555 | -72 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -100 | -192 | -72 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | -1 500 | -363 | |
| a. w jednostkach powiązanych | -1 200 | -300 | |
| - nabycie aktywów finansowych | | | |
| - udzielone pożyczki | -1 200 | -300 | |
| b. w pozostałych jednostkach | -300 | -63 | |
| - nabycie aktywów finansowych | | | |
| - udzielone pożyczki | -300 | -63 | |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym | | | |

| POZYCJA RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | od 01.01.2010 do 31.03.2010 | od 01.01.2009 do 31.12.2009 | od 01.01.2009 do 31.03.2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 5. Inne wydatki inwestycyjne | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -1 094 | -378 | -15 |
| C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | |
| I. Wpływy | 0 | 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III) | -597 | -15 | -294 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | -597 | -15 | -294 |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | | | |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 2 807 | 2 822 | 2 822 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D) | 2 210 | 2 807 | 2 528 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | | | |

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych