

Raport roczny
PC GUARD S.A.
za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku



PC GUARD S.A.
Ul. Różana 63A, 02-569 Warszawa
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.)

Spis treści

I	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
II	Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego	12
III	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	14
IV	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	17
V	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	20
VI	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	24
VII	Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	27

I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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

NAZWA	PC GUARD S.A.
SIEDZIBA	02-569 Warszawa, ul. Różana 63A
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: Aneta Frukacz – Prezes 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 sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

4 Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2016 roku:

1. Aneta Frukacz – Prezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodzi:

1. Tomasz Pańczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Wojciech Skiba - Wiceprzewodniczący RN
3. Tomasz Nowak - Członek RN

4. *Krzysztof Moszkiewicz – Członek RN*
5. *Cezary Graul - Członek RN.*

Rada Nadzorcza (stan na początek roku):

1. *Tomasz Pańczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Wojciech Skiba - Wiceprzewodniczący RN.*

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej PC Guard S.A. wchodziły:

Jednostka zależna:

- Nazwa: **CG Finanse Sp. z o.o.**
- Siedziba: ul. Jasielska 16, 60-479 Poznań,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 5 kwietnia 2011 roku pod numerem KRS 0000381938.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0%, w całkowitej liczbie głosów 100,0%. W myśl § 13 MSR 27, PC Guard S.A. sprawuje kontrolę nad spółką CG Finanse Sp. z o.o. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną,

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

Nazwa: **2intellect.com S.A.**

- Siedziba: ul. Jasielska 16, 60-479 Poznań,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 31 stycznia 2013 roku pod numerem KRS 0000449009.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 27,3%, w całkowitej liczbie głosów 27,3 %. PC Guard S.A. nie posiada zdolność mianowania i odwoływania większości członków Zarządu w spółce 2Intellect.com S.A. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką 2Intellect.com S.A.

Nazwa: **Imagis S.A.**

- Siedziba: ul. Górczewska 212/226, 01-460 Warszawa,

- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m. ST. Warszawy w Warszawie; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 30 listopada 2007 roku pod numerem KRS 0000293705.

Udział Emitenta w kapitale jednostki wynosi 12,1%, w całkowitej liczbie głosów 12,1 %. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką Imagis S.A.

Nazwa: ACTT Sp. z o.o.

- Siedziba: ul. Szyperska 20/21, 61-754 Poznań,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 8 sierpnia 2013 roku pod numerem KRS 0000471041.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 50,0%, w całkowitej liczbie głosów 50,0%. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką ACTT Sp. z o.o.

Nazwa: ACTT Sp. z o.o. S.K.A.

- Siedziba: ul. Szyperska 20/21, 61-754 Poznań,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 1 sierpnia 2012 roku pod numerem KRS 0000428602.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 50,0%, w całkowitej liczbie głosów 50,0%. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką ACTT Sp. z o.o. SKA.

Nazwa: ACTT Sp. z o.o. 2 S.K.A.

- Siedziba: ul. Szyperska 20/21, 60-479 Poznań,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 13 grudnia 2013 roku pod numerem KRS 0000490706.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 50,0%, w całkowitej liczbie głosów 50,0%. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką ACTT Sp. z o.o. 2.

Nazwa: Prolog Sp. z o.o.

- Siedziba: ul. Jasielska 16, 61-754 Poznań,
- Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z).
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 29 marca 2010 roku pod numerem KRS 0000352675.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 48,0%, w całkowitej liczbie głosów 48,0%. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką Prolog Sp. z o.o.

Nazwa: **Notebooki.pl S.A.**

- o Siedziba: ul. Grochowe Łąki 7A/1, 61-752 Poznań,
- o Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.41.Z).
- o Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 26 stycznia 2010 roku pod numerem KRS 0000346729.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 33,8%, w całkowitej liczbie głosów 33,8%. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką Notebooki.pl S.A.

Nazwa: **Genesis Energy S.A.**

- o Siedziba: ul. Belwederska 23, 00-761 Warszawa,
- o Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z).
- o Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 17 listopada 2006 roku pod numerem KRS 0000267611.

Udział Emitenta w kapitale jednostki 18,63%, w całkowitej liczbie głosów 18,63%. W myśl § 7 MSSF 10, PC Guard S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką Genesis Energy 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 sprawozdania finansowego oraz znanych okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności

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

9 Przekształcenia danych dokonane w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych

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

10 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki PC GUARD S.A. za 2016 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 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

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

W ocenie Zarządu pozostałe zmiany nie mają istotnego wpływu na roczne sprawozdanie 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.

Sprawozdanie finansowe za 2016 rok sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe za 2016 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.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

13 Główne zmiany spowodowane przejściem na MSR/MSSF

Nie wystąpiły.

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

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.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Pozycja ta obejmuje oprogramowanie użytkowe do komputerów i know-how (aport). Zarówno oprogramowanie jak i know-how jest ujmowane w księgach w wartościach netto to jest w wartości początkowej pomniejszonej o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności, dla oprogramowania okres ten wynosi przeciętnie 2 lata, a dla know-how 20 lat.

ŚRODKI TRWAŁE

W pozycji tej ujmowane są rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Środki trwałe wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, powiększonych o koszty poniesione na ich ulepszenie oraz pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne dokonywane zgodnie z planem amortyzacji.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu 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 niżej wymienionych stawek:

grupa I – 1,5% a w zakresie inwestycji w obcych obiektach 10%

grupa IV – w zakresie sprzętu komputerowego 30%

grupa VI – od 10% do 18%

grupa VII – 20% a w zakresie środków nabytych jako używane 40%

grupa VIII – od 14% do 20%

Za aktywa trwałe uznaje się również obce środki trwałe przyjęte do odpłatnego użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, jeżeli umowa spełnia jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości. Środki trwałe używane na podstawie wyżej wymienionych umów zaliczane do majątku jednostki. Umorzenie oblicza się przez ten sam

okres jak amortyzację. Dla ustalenia wartości amortyzacji w poszczególnych okresach mają zastosowanie tabele amortyzacyjne.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

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

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

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

NALEŻNOŚCI

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

ZOBOWIĄZANIA

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

ZAPASY

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

KAPITAŁ WŁASNY

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

REZERWA NA ODROZCHONY PODATEK DOCHODOWY

Tworzona jest w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wykazana w księgach bilansową wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Pozostałe rezerwy.

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka utworzyła w poszczególnych okresach odpisy aktualizujące należności trudno ściągalne i przeterminowane powyżej 6 miesięcy. Odpisy te korygują w bilansie stan należności.

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

Profesjonalny osąd w rachunkowości

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

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

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

Niepewność szacunków

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

Wycena aktywów przeznaczonych do zbycia oraz pozostałych aktywów finansowych

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

Podatek odroczony

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

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

a) kursy średnie obowiązujące na koniec każdego okresu

miesiąc	2016	2015
Styczeń	4,4405	4,2081
Luty	4,3589	4,1495
Marzec	4,2684	4,0890
Kwiecień	4,4078	4,0337
Maj	4,3820	4,1301
Czerwiec	4,4255	4,1944
Lipiec	4,3684	4,1488
Sierpień	4,3555	4,2344
Wrzesień	4,3120	4,2386
Październik	4,3267	4,2652
Listopad	4,4384	4,2639
Grudzień	4,4240	4,2615

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

	2016	2015
kurs średni - arytmetyczny za 12 miesięcy	4,3757	4,1848

c) kurs najwyższy i najniższy w każdym okresie

	2016	2015
Kurs najwyższy	4,4405	4,2652
Kurs najniższy	4,2684	4,0337

II Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku przeliczone na euro, a także zasady przyjęte do ich przeliczenia

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone na euro

Pozycja bilansu	PLN		EUR	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa razem	4 652	4 842	1 052	1 136
Aktywa trwałe	432	519	98	122
Aktywa obrotowe	4 220	4 322	954	1 014
Pasywa razem	4 652	4 842	1 052	1 136
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 085	13 901	3 410	3 262
Zobowiązania krótkoterminowe	14 690	13 430	3 321	3 152
Zobowiązania długoterminowe	394	470	89	110
Kapitał własny	-10 432	-9 059	-2 358	-2 126
Kapitał zakładowy	30 689	30 689	6 937	7 201
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,34	-0,30	-0,08	-0,07
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,34	-0,30	-0,08	-0,07

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2016 r.: 4,4240 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2016).

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

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	PLN		EUR	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	189	0	45
Zysk z działalności operacyjnej	-184	-440	-42	-105
Zysk (strata) brutto	-1 373	-50 029	-314	-11 955
Zysk (strata) netto	-1 373	-51 964	-314	-12 418
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,04	-1,69	-0,01	-0,40
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,04	-1,69	-0,01	-0,40

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,3757 zł/euro.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1848 zł/euro.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	0	407	0	97
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	0	446	0	107
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0	-874	0	-209
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	0	-23	0	-5
E. Środki pieniężne na początek okresu	1	24	0	6
F. Środki pieniężne na koniec okresu	1	1	0	0

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016 – 31.12.2016 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,3757 zł/euro,

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

- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2016 roku: 4,4240 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2016).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1848 zł/euro,

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

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

III Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31/12/2016	31/12/2015
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	17.2	1	2
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Wartość firmy	17.1	0	0
Pozostałe aktywa niematerialne	17.1	37	47
Inwestycje w jednostkach zależnych	17.3	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	17.3	0	0
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach		0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		394	470
Należności z tytułu leasingu finansowego		0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Pozostałe aktywa			
Aktywa trwałe razem		432	519
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17.4	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17.8	67	67
Należności z tytułu leasingu finansowego		0	0
Należności z tytułu kontraktów budowlanych		0	0
Pozostałe aktywa finansowe	17.6	0	2 814
Bieżące aktywa podatkowe		101	89
Pozostałe aktywa		0	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1	1
		169	2 973
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	17.7	4 051	1 349
Aktywa obrotowe razem		4 220	4 322
Aktywa razem		4 652	4 842

	Nota	31/12/2016	31/12/2015
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	17.5	30 689	30 689
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	17.9	22 382	22 382
Kapitał rezerwowy		2 100	2 100
Zyski zatrzymane / (Straty) nierozliczone		-65 603	-64 230
		-10 432	-9 059
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		-10 432	-9 059
		0	0
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		0	0
Razem kapitał własny		-10 432	-9 059
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		0	0
Rezerwa na podatek odroczony		394	470
Rezerwy długoterminowe	17.11	0	0
Przychody przyszłych okresów		0	0
Pozostałe zobowiązania		0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		394	470
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17.10	317	163
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych		0	0
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		1 124	1 047
Pozostałe zobowiązania finansowe		11 821	10 820
Bieżące zobowiązania podatkowe		52	25
Rezerwy krótkoterminowe	17.11	0	0

	Nota	31/12/2016	31/12/2015
Przychody przyszłych okresów		800	800
Pozostałe zobowiązania		576	576
		14 690	13 430
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		14 690	13 430
Zobowiązania razem		15 085	13 901
Pasywa razem		4 652	4 842

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

IV Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	od 01/01/2016 do 31/12/2016	od 01/01/2015 do 31/12/2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		0	189
Koszt własny sprzedaży	18.1	0	29
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		0	160
Koszty sprzedaży	18.1	0	2
Koszty zarządu	18.1	184	382
Pozostałe przychody operacyjne	18.2	0	55
Pozostałe koszty operacyjne	18.3	0	271
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-184	-440
Przychody finansowe	18.4	849	1 127
Koszty finansowe	18.5	2 039	50 716
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		0	0
Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć		0	0
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		0	0
Inne		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 373	-50 029
Podatek dochodowy	18.6	0	1 936
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 373	-51 964
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
ZYSK (STRATA) NETTO		-1 373	-51 964

	Nota	od 01/01/2016	od 01/01/2015
		do 31/12/2016	do 31/12/2015
Pozostałe całkowite dochody netto			
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		0	0
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych		0	0
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		0	0
Inne		0	0
		0	0
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w		0	0
ramach zabezpieczania przepływów pieniężnych		0	0
Inne		0	0
		0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem		0	0
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		-1 373	-51 964
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 373	-51 964
Udziałom niedającym kontroli		0	0
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			

	Nota	od 01/01/2016	od 01/01/2015
		do 31/12/2016	do 31/12/2015
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 373	-51 964
Udziałom niedającym kontroli		0	0
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		-0,04	-1,69
Rozwodniony		-0,04	-1,69
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		-0,04	-1,69
Rozwodniony		-0,04	-1,69

Podpisy członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych