

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ



Z SIEDZIBĄ W POZNANIU

W OKRESIE 01.01.2014 – 31.12.2014

I. Stan prawny i władze Grupy:

Pełna nazwa podmiotu dominującego: **PC Guard Spółka Akcyjna**
Adres siedziby: **Ul. Różana 63A, 02-569 Warszawa**
Z dniem 29 października 2014 roku Spółka prowadzi działalność pod adresem: 02-569 Warszawa, ul. Różana 63A.

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000137173 w dniu 31.10.2002 roku.

Podstawowym przedmiotem Emitenta jest działalność inwestycyjna. Siedziba została przeniesiona do Warszawy

Spółka została zawiązana: 02.08.2000 r.
Podstawowy przedmiot działalności Spółki według EKD:
7220Z działalność w zakresie oprogramowania

Władze Spółki:
Aneta Frukacz - Prezes Zarządu,

W dniu 1 października 2014 roku nastąpiła zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu. Z funkcji Prezesa Zarządu zrezygnował Pan Mariusz Bławat.

Rada Nadzorcza:
Tomasz Pańczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Skiba - Wiceprzewodniczący RN
Tomasz Bielecki - Członek RN
Paweł Walczak – Członek RN
Michał Kmiecik - Członek RN.

Rada Nadzorcza po WZA z dnia 8 września 2014 roku:
Tomasz Pańczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Skiba - Wiceprzewodniczący RN
Tomasz Bielecki - Członek RN
Paweł Walczak – Członek RN
Michał Kmiecik - Członek RN.

Informacje dotyczące podmiotu zależnego:

Pełna nazwa podmiotu zależnego: **CG Finanse Sp. z o.o.**

Adres siedziby: **ul. Jasielska 16, 60-479 Poznań**

Adres działalności ul. Jasielska 16, 60-479 Poznań.

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000381938 w dniu 5.04.2011 roku.

Spółka została zawiązana: 21.02.2011 r.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki według EKD: 6419Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest finansowanie projektów prowadzonych przez podmioty GK PC Guard SA.

Władze Spółki:

Maciej Szytko – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

brak

II. Charakterystyka działalności Grupy (produkty, rynki zbytu i zaopatrzenia, umowy)

Przedmiotem działalności Emitenta w roku 2014 była działalność inwestycyjna. Jest to naturalna konsekwencja wydzielenia działalności związanej z rynkiem ERP do zewnętrznej spółki zależnej. Głównym przedmiotem działalności Emitenta była chęć poszukiwania nabywcy na akcje najważniejszego aktywa Spółki Imagis SA. Jako, że w dniu 1 października 2014 Spółka zależna CG Finanse Sp. o.o. zawarła umowę zbycia akcji Imagis SA z dwoma podmiotami o czym informowała raportami bieżącymi 43 oraz 44/2014, Imagis został wykluczony z konsolidacji. Poniższa część raportu skupia się zatem na danych obejmujących konsolidację tylko przez część okresu sprawozdawczego. Nadal jednak spółką będącą integralną częścią grupy kapitałowej była i jest CG Finanse Sp. z o.o. W roku 2015 Emitent planuje nadal zajmować się działalnością inwestycyjną w sektorze IT/Elektronika.

III. Osiągnięcia Grupy

W roku 2014 Grupa Kapitałowa znacznie pogorszyła wyniki względem okresu poprzedzającego. W roku 2014 Grupa Kapitałowa osiągnęła 532 115 tys. zł przychodów wobec 1 481 207 tys. zł przychodów w roku 2013. Strata netto Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym wyniosła 7 438 tys. zł wobec 14 181 tys. zł zysku w roku 2013.

IV. Aktualny i przewidywany stan majątkowy i sytuacja finansowa Grupy

W rozpatrywanym okresie Grupa uzyskała skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży w wysokości 532 115 tys. zł. W stosunku do roku poprzedniego jest to spadek o 64,1%. Spadek przychodów wynikał z niekorzystnych zdarzeń z początku okresu sprawozdawczego, które miały bezpośredni wpływ na działalność spółki Imagis w okresie w jakim następowała konsolidacja GK. Emitent w omawianym okresie (z wyłączeniem pierwszych dwóch miesięcy) nie prowadził działalności operacyjnej jako takiej, skupiając się na poszukiwaniach możliwości rozwoju w obszarze rozbudowy grupy kapitałowej. Emitent

Pozycja	PC Guard S.A.	GRUPA
	(tys. zł)	(tys. zł)
Przychody netto ze sprzedaży	373	532 115

W roku 2014 Grupa poniosła stratę netto w wysokości 7.438 tys. zł. Strata netto Grupy jest konsekwencją obniżenia poziomu uzyskanych przychodów jak i brak prowadzonej działalności operacyjnej u emitenta.

Pozycja	PC Guard S.A.	GRUPA
	(tys. zł)	(tys. zł)
Zysk (strata) netto	-12 207	-7 438

Suma bilansowa Grupy na dzień 31.12.2014 roku wyniosła 71 770 tys. zł.

Pozycja	PC Guard S.A.	GRUPA
	(tys. zł)	(tys. zł)
Aktywa razem	56 110	71 770

Pozycja	PC Guard S.A.	GRUPA
	(tys. zł)	(tys. zł)
Kapitały własne	42 905	46 461

Grupa finansuje swoją działalność z kapitałów własnych, kredytu obrotowego i inwestycyjnego, pożyczek, obligacji oraz zobowiązań handlowych.

V. Ocena uzyskanych efektów (w tym analiza wskaźnikowa)

A. Ocena struktury majątku:

Grupa PC Guard SA

Wskaźnik	2014	2013
wskaźnik udziału majątku trwałego w majątku całkowitym	20,5%	55,7%
wskaźnik udziału majątku obrotowego w majątku całkowitym	79,5%	44,3%
wskaźnik struktury majątku	25,8%	125,8%

- wskaźnik udziału majątku trwałego w majątku całkowitym (majątek trwały / majątek całkowity)
- wskaźnik udziału majątku obrotowego w majątku całkowitym (majątek obrotowy / majątek całkowity)
- wskaźnik struktury majątku (majątek trwały / majątek obrotowy)

Poziom majątku trwałego w majątku całkowitym należy uznać za niski. Spadek udziału majątku trwałego jest wynikiem przeklasyfikowania posiadanych aktywów długoterminowych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

PC Guard SA

A. Ocena struktury majątku:

Wskaźnik	2014	2013
wskaźnik udziału majątku trwałego w majątku całkowitym	73,7%	71,0%
wskaźnik udziału majątku obrotowego w majątku całkowitym	26,3%	29,0%
wskaźnik struktury majątku	280,0%	244,9%

- wskaźnik udziału majątku trwałego w majątku całkowitym (majątek trwały / majątek całkowity)
- wskaźnik udziału majątku obrotowego w majątku całkowitym (majątek obrotowy / majątek całkowity)
- wskaźnik struktury majątku (majątek trwały / majątek obrotowy)

B. Ocena struktury środków obrotowych

Grupa PC Guard SA

Wskaźnik	2014	2013
wskaźnik obrotowości zapasów	0	136
wskaźnik obrotowości należności	24	92

- wskaźnik obrotowości zapasów (przychody ze sprzedaży / stan zapasów)
- wskaźnik obrotowości należności (przychody ze sprzedaży / należności z tytułu dostaw i usług)

Spadek obrotowości zapasów i należności jest głównie wynikiem spadku sprzedaży w grupie.

PC Guard SA

Wskaźnik	2014	2013
wskaźnik obrotowości zapasów	0	10
wskaźnik obrotowości należności	3	2

- wskaźnik obrotowości zapasów (przychody ze sprzedaży / stan zapasów)
- wskaźnik obrotowości należności (przychody ze sprzedaży / należności z tytułu dostaw i usług)

C. Ocena struktury kapitału

Grupa PC Guard SA

Wskaźnik	2014	2013
wskaźnik zadłużenia	54,5%	45,1%
wskaźnik struktury finansowania majątku kapitałem własnym	64,7%	68,9%
wskaźnik struktury finansowania majątku zobowiązaniami	0,4%	7,6%

- wskaźnik zadłużenia (kapitał obcy / kapitał własny)
- wskaźnik struktury finansowania majątku kapitałem własnym (kapitał własny / kapitał całkowity)
- wskaźnik struktury finansowania majątku zobowiązaniami (zobowiązania wobec dostawców / kapitał całkowity)

Grupa w znaczącej części finansuje posiadany majątek z kapitałów własnych, ale również wspomaga się kredytami i pożyczkami oraz emituje obligacje.

PC Guard SA

Wskaźnik	2014	2013
wskaźnik zadłużenia	30,8%	21,5%
wskaźnik struktury finansowania majątku kapitałem własnym	76,5%	82,3%
wskaźnik struktury finansowania majątku zobowiązaniami	0,4%	1,7%

- wskaźnik zadłużenia (kapitał obcy / kapitał własny)
- wskaźnik struktury finansowania majątku kapitałem własnym (kapitał własny / kapitał całkowity)
- wskaźnik struktury finansowania majątku zobowiązaniami (zobowiązania wobec dostawców / kapitał całkowity)

D. Analiza płynności finansowej

Grupa PC Guard SA

Wskaźnik	2014	2013
wskaźnik płynności bieżącej	2,4	2,3
wskaźnik płynności szybkiej	2,4	1,8

- wskaźnik płynności bieżącej (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)
- wskaźnik płynności szybkiej (majątek obrotowy – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)

Poziomy poszczególnych wskaźników świadczą o dobrej sytuacji finansowej oraz możliwości w miarę terminowego regulowania bieżących zobowiązań uwzględniając iż jest to wynik na dzień bilansowy. Na dzień publikacji raportu sytuacja uległa zmianie. Bieżąca sytuacja spółki omówiona jest w Sprawozdaniu Finansowym oraz w pozostałych punktach Sprawozdania Zarządu.

PC Guard SA

Wskaźnik	2014	2013
wskaźnik płynności bieżącej	1,2	3,0
wskaźnik płynności szybkiej	1,2	2,9

- wskaźnik płynności bieżącej (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)
- wskaźnik płynności szybkiej (majątek obrotowy – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)

VI. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy

W 2014 roku Grupa nie odnotowała zdarzeń o charakterze incydentalnym, które miałyby istotne znaczenie na działalność jednostki dominującej i dla całej grupy kapitałowej.

VII. Opis czynników ryzyka i zagrożeń

Do najistotniejszych czynników ryzyka zewnętrznego w prowadzonej działalności należy zaliczyć:

- wyniki i kondycja spółek portfelowych objętych konsolidacją,
- przeprowadzenie nowych akwizycji,
- koniunktura giełdowa rzutująca na wycenę Emitenta,
- koniunktura gospodarcza i klimat inwestycyjny w Polsce i regionie,
- współpraca z innymi podmiotami finansowymi,
- zdolność Emitenta do pozyskania kapitału.

Do czynników wewnętrznych należy zaliczyć:

- ograniczona zdolność finansowania zapasów ze środków własnych w przypadku dochodzenia roszczeń na drodze sądowej – pomimo dobrej sytuacji finansowej w Grupie.
- Pozostałe czynniki wewnętrzne zostały opisane w punkcie poniżej. (VIII)

VIII. Przewidywany rozwój Grupy

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości. Jednak na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd zidentyfikował możliwe zagrożenia dla kontynuacji działalności przez Spółkę.

W roku 2015 Spółka zamierza ograniczyć prowadzoną działalność do pełnienia funkcji spółki holdingowej.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka posiada niezrealizowane zobowiązania wynikające z wyemitowanych obligacji serii B, E i G. Pierwszym planowanym źródłem sfinansowania tych zobowiązań jest realizacja przez spółkę zależną CG Finanse sp. z o.o. wymagalnych należności z tytułu sprzedaży akcji Imagis S.A. na kwotę ponad 21 mln. zł, przy czym zapłata tych należności na rzecz spółki CG Finanse sp. z o.o. jest przedmiotem toczących się negocjacji z dłużnikami – spółkami CRX Holdings Limited („CRX”) i QRL Investments Limited („QRL”). W konsekwencji wpływ na spłatę zobowiązań z tytułu obligacji serii B, E i G oraz na możliwość

realizacji innych zobowiązań Spółki może mieć pomyślna finalizacja negocjacji z QRL i CRX przez spółkę zależną. Bądź ewentualne pozyskanie inwestora dla Spółki, co jest drugim planowanym źródłem sfinansowania zobowiązań. Jeżeli chodzi o pozyskanie inwestora dla Spółki wskazać należy, że istotną przyczyną utrudniającą jego pozyskanie jest fakt zablokowania przez Pana Mariusza Gąterskiego oraz spółkę Rainbow Central and East z siedzibą w Tortola, Brytyjskie Wyspy Dziewicze, wpisu do KRS zmian statutu Spółki uchwalonych uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 8 września 2014 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Na mocy przywołanej uchwały walne zgromadzenia Spółki zamierzało upoważnić Zarząd Spółki do pozyskania inwestora oraz podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Pan Mariusz Gąterski oraz spółka Rainbow Central and East wniosły pozwy o stwierdzenie nieważności przywołanej powyżej uchwały (o czym Emitent informował w raportach bieżących). Ponadto podmioty te uzyskały zabezpieczenie dochodzonych żądań. W opinii Spółki powództwa te są całkowicie bezzasadne. Spółka podjęła oczywiście działania prawne celem ochrony swych praw, w szczególności uchylecia udzielonych zabezpieczeń, niemniej jednak na dzień dzisiejszy, wykonalność uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 8 września 2014 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Emitenta do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego jest zawieszona. Co znacząco utrudnia rozmowy z inwestorami zainteresowanymi dokapitalizowaniem Emitenta.

IX. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a) postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

Nie toczą się postępowania w stosunku do Spółki dominującej jak i podmiotów zależnych, którego przedmiotem byłoby zobowiązanie lub wierzytelność, której wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki dominującej.

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

Nie toczą się również postępowania w stosunku do Spółki dominującej jak i podmiotów zależnych, którego przedmiotem byłyby zobowiązania lub wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki dominującej.

X. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych

produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

Informacja została przedstawiona w pkt. II.

Poniżej struktura sprzedaży wg produktów (w tys. zł):

	2014	%	2013	%
Sprzedaż oprogramowania	15 230	3%	13 501	1%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i innych urządzeń elektronicznych	515 359	97%	1 467 165	99%
Sprzedaż usług finansowych	1 526	0%	524	0%
Razem	532 115	100%	1 481 207	100%

XI. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem

Informacja została przedstawiona w pkt. II

XII. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Spółce dominującej nie są znane żadne umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

XIII. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Informacja została przedstawiona w pkt. I

XIV. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym

Informacja została przedstawiona w pkt. 21.7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

XV. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca zaciągnęła następujące kredyty/pożyczki:

Podmiot	Wartość zobowiązania	Oprocentowanie	Waluta	Termin wymagalności
Getin Noble Bank S.A.	63.163,27	6,99 %	PLN	2016.03.25
Getin Noble Bank S.A.	48.554,91	0%	PLN	2017.03.25
Volkswagen Bank S.A.	68.147,10	3,99 %	PLN	2016.04.08
Volkswagen Bank S.A.	123.475,80	3,99 %	PLN	2017.03.20
CS Finanse Sp. z o.o.	30.000,00	9%	PLN	spłacona
CS Finanse Sp. z o.o.	70.000,00	5%	PLN	spłacona
Imagis S.A.	200.000,00	10%	PLN	spłacona
2Intellect.com S.A.	200.000,00	8%	PLN	spłacona

XVI. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca udzieliła następujących pożyczek:

Podmiot	Wartość pożyczki	Oprocentowanie	Waluta	Termin wymagalności
PC Guard Systemy Informatyczne S.A.	70.000,00	7%	PLN	spłacona
CG Finanse Sp. z o.o.	800.000,00	5%	PLN	2015-12-31
CG Finanse Sp. z o.o.	44.000,00	5%	PLN	2015-01-31
CG Finanse Sp. z o.o.	3.000.000,00	5%	PLN	2015-01-31

XVII. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta

W roku 2014 Emitent nie udzielał żadnych poręczeń i gwarancji.

Na dzień bilansowy nadal aktualne jest poręczenie, jakiego udzielił Emitent w dniu 9 stycznia 2013 roku do umowy kredytowej zawartej przez spółkę zależną Imagis S.A. na kwotę 12,5 mln zł.

XVIII. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka dominująca nie dokonała emisji akcji.

XIX. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Nie były publikowane prognozy wyników Emitenta.

XX. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Zarząd Spółki PC GUARD S.A. ocenia sytuację finansową spółki jako zagrożoną pewnym ryzykiem co do kontynuowania działalności biorąc pod uwagę kształtowanie się wskaźników płynności, rotacji oraz zadłużenia, jednakże dokona wszelkich starań aby sytuację związaną z płynnością finansową poprawić.

XXI. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Posiadane przez Spółkę źródła finansowania uniemożliwiają realizować bieżące zadania inwestycyjne w roku 2015 bez wprowadzania istotnych zmian w strukturze finansowania działalności. Charakterystyka możliwych scenariuszy opisana została w punkcie VIII. Ewentualne zmiany struktury możliwe będą po rozstrzygnięciu możliwości dokapitalizowania spółki z ewentualnej emisji w ramach kapitału docelowego.

XXII. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły pojedyncze zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności Spółki dominującej jak i spółek zależnych.

XXIII. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

Informacja została przedstawiona w pkt. VIII.

XXIV. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

W okresie objętym sprawozdaniem nie zaszły znaczące zmiany w zasadach zarządzania Spółką dominującą PC GUARD S.A. oraz grupą kapitałową PC GUARD.

XXV. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Zarząd Spółki jest zatrudniony na podstawie umów o pracę, regulowanych przez Kodeks Pracy.

XXVI. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym

Informacja została przedstawiona w pkt. 21.10 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

XXVII. W przypadku spółek kapitałowych – określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie)

Kapitał Spółki PC GUARD S.A. wynosi 36.688.591,00 i dzieli się na 36.688.591,00 akcji zwykłych na okaziciela, każda o wartości nominalnej 1 zł. Wykaz osób zarządzających i nadzorujących posiadających akcje PC GUARD S.A.:

Akcjonariusz	Funkcja pełniona w Zarządzie/ Radzie Nadzorczej	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA (w szt.)
Brak	Brak	0	0

Według wiedzy Zarządu Spółki żadna z osób zarządzających i nadzorujących spółkę nie posiada akcji i udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych grupy PC GUARD S.A.

XXVIII. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Spółce dominującej nie są znane takie umowy.

XXIX. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce dominującej PC GUARD S.A. nie ma programu akcji pracowniczych.

XXX. Informacje o:

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

Umowa z DGA Audyt Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu na badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy 2014 oraz przegląd sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego PC GUARD S.A. za I półrocze 2014 roku została zawarta w dniu 21 sierpnia 2014 roku.

b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

– badanie rocznego sprawozdania finansowego,

Łączne wynagrodzenie za badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 wyniosło 16.000 zł.

– inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,

Łączne wynagrodzenie za przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 wyniosło 9.000 zł.

– usługi doradztwa podatkowego,

Nie dotyczy.

– pozostałe usługi

Nie dotyczy.

c) informacje dla poprzedniego roku obrotowego,

– badanie rocznego sprawozdania finansowego,

Łączne wynagrodzenie za badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 wyniosło 19.000 zł.

– inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,

Łączne wynagrodzenie za przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 wyniosło 12.000 zł.

– usługi doradztwa podatkowego,

Nie dotyczy.

– pozostałe usługi

Nie dotyczy.

Zarząd PC Guard S.A.

Poznań, dnia 29 kwietnia 2015 roku