

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI



Z SIEDZIBĄ W POZNANIU

W OKRESIE 01.01.2015 – 31.12.2015

I. Stan prawny i władze Spółki:

Pełna nazwa podmiotu: **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.

Przedmiotem działalności Spółki w roku 2015 była działalność inwestycyjna.

Spółka została zawiązana: 02.08.2000 r.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki według EKD:

62.01. Z działalność w zakresie oprogramowania

Władze Spółki:

Aneta Frukacz- Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Tomasz Pańczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Skiba - Wiceprzewodniczący RN

Tomasz Bielecki - Członek RN

Paweł Walczak – Członek RN

Michał Kmieciak - Członek RN.

Na dzień sporządzenia raportu półrocznego w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Tomasz Pańczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Skiba - Wiceprzewodniczący RN

W dniu 30 września 2015 r. rezygnacje z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożyli: Pan Tomasz Bielecki oraz Pan Paweł Walczak.

W dniu 13 października 2015 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Michał Kmieciak.

II. Charakterystyka działalności Spółki

(produkty, rynki zbytu i zaopatrzenia, umowy)

Przedmiotem działalności Spółki w roku 2015 była działalność inwestycyjna. 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. Nadal jednak spółką będącą integralną częścią grupy kapitałowej była i jest CG Finanse Sp. z o.o.

Spółka w roku obrotowym 2015 kontynuowała następujące umowy ubezpieczenia:

- Allianz S.A. - umowa ubezpieczenia majątku trwałego i wyposażenia spółki.

III. Osiągnięcia Spółki

PC Guard S.A. w okresie sprawozdawczym poniosła stratę w wysokości 51 964 tys. zł wobec 12 207 tys. zł straty w roku 2014 oraz 189 tys. przychodów wobec 373 tys. przychodów w roku 2014.

Strata wynika z głównie z przecen aktywów jak i z bieżących kosztów działalności przy braku przychodów ze sprzedaży. Za najistotniejsze zdarzenia dotyczące niepowodzeń Emitenta należy uznać brak wykupu w terminie wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii B oraz obligacji serii G (których termin wykupu upływał odpowiednio 13 kwietnia 2015 r. oraz 30 września 2015 r; zastrzec należy, że w opinii Emitenta obligacje serii G nie są wymagalne, wobec nieprzedstawienia w należyty sposób dokumentu obligacji; Brak wykupu Obligacji serii B skutkował wszczęciem przeciwko Emitentowi procesów sądowych o zapłatę.)

Brak wcześniejszego wykupu Obligacji serii G skutkowało nadaniem, na wniosek Obligatariusza, klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu obejmującemu oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji. Następnie, na wniosek Obligatariusza, zostało wszczęte postępowanie egzekucyjne przeciwko Emitentowi, prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Warszawa – Śródmieście w Warszawie, Ryszarda Moryca. Jak już podniesiono Spółce nie przedstawiono w należyty sposób obligacji do wykupu.

Istotnym zdarzeniem dotyczącym niepowodzeń Grupy Kapitałowej jest również fakt, że w dniu 31 stycznia 2015 r. upływał termin zwrotu pożyczki zaciągniętej przez CG Finanse Sp. z o.o. Emitenta na podstawie umowy pożyczki zawartej ze spółką Imagis S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 5 czerwca 2014 r. Emitent nie dokonał zwrotu pożyczki w terminie. Wobec tego, została nadana klauzula wykonalności aktowi notarialnemu obejmującemu oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji. Następnie, na wniosek pożyczkodawcy zostało wszczęte postępowanie egzekucyjne przeciwko Emitentowi, prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Warszawa – Śródmieście w Warszawie, Ryszarda Moryca. Nadmienić należy, że zobowiązania powyższe miały być finansowane ze sprzedaży przez CG Finanse Sp z o.o. akcji Spółki Imagis SA, przy czym cena za akcje nie została do dnia dzisiejszego zapłacona.

IV. Aktualny i przewidywany stan majątkowy i sytuacja finansowa Spółki

W rozpatrywanym okresie spółka uzyskała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 189 tys. zł. Jest to spadek o 49,3% w stosunku do roku ubiegłego. Na działalności operacyjnej spółka poniosła stratę w wysokości 440 tys. zł, przy stracie w wysokości 1 231 tys. zł w roku ubiegłym.

Strata netto spółki za rok 2015 wyniosła 51 964 tys. zł.

Zarząd spółki planuje pokryć stratę netto z przyszłych zysków. Propozycja takiej uchwały zostanie przedstawiona Radzie Nadzorczej jak również Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Suma bilansowa na koniec 2015 roku wyniosła 4 842 tys. zł i uległa zmniejszeniu w stosunku do ubiegłego roku o 91,4 %.

Aktywa trwałe stanowiły 11% wartości majątku spółki, z tego:

- aktywa finansowe długoterminowe 0%

- rzeczowy majątek trwały 0%,
- wartości niematerialne i prawne 1 %
- aktywa podatku odroczonego 10 %.

Spółka posiadała na koniec 2015 roku majątek finansowy w postaci:

- akcji Imagis S.A. wykazanych wg ceny nabycia w łącznej kwocie 7 999,4 tys. zł,
- udziałów CG Finanse Sp. z o.o. wykazanych wg ceny nabycia w łącznej kwocie 36 145,2 tys. zł,
- akcji 2Intellect.com S.A. wykazanych wg ceny nabycia w łącznej kwocie 300,0 tys. zł,
- akcji ACTT Sp. z o.o. S.K.A. wykazanych wg ceny nabycia w łącznej kwocie 25,0 tys. zł,
- akcji ACTT Sp. z o.o. 2 S.K.A. wykazanych wg ceny nabycia w łącznej kwocie 25,0 tys. zł,
- udziałów ACTT Sp. z o.o. wykazanych wg ceny nabycia w łącznej kwocie 2,5 tys. zł,
- udziałów Prolog Sp. z o.o. wykazanych wg ceny nabycia w łącznej kwocie 985,0 tys. zł,
- udziałów I&B Consulting Sp. z o.o. wg ceny nabycia w łącznej kwocie 863,8 tys. zł,
- udziałów Spomax Sp. z o.o. wg ceny nabycia w łącznej kwocie 20,1 tys. zł..

Wyżej wymienione aktywa były objęte odpisami aktualizującymi o łącznej wartości 8 872 tys. zł.

Spółka nie posiadała żadnych należności długoterminowych.

Spółka posiada następujące ilości papierów wartościowych w poszczególnych podmiotach zależnych:

<i>Nazwa podmiotu</i>	<i>Ilość posiadanych papierów wartościowych</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>% głosów na walnym zgromadzeniu</i>
CG Finanse Sp. z o.o.	796.920 udziałów	100,0%	100,0%

Spółka na dzień 31 grudnia 2014 roku posiadała zobowiązania:

a) kredytowe:

- brak

b) z tytułu zaciągniętych pożyczek krótkoterminowych na wartość 1 047,3 tys. zł,

c) z tytułu wyemitowanych obligacji na wartość 10 819,5 tys. zł.

Spółka nie udzieliła w roku 2015 żadnych poręczeń.

Spółka 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:

Wskaźnik	2015	2014
wskaźnik udziału majątku trwałego w majątku całkowitym	10,7%	73,7%
wskaźnik udziału majątku obrotowego w majątku całkowitym	89,3%	26,3%
wskaźnik struktury majątku	12,0%	280,0%

- 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)

Znaczący spadek w wartości majątku trwałego związany jest z odpisaniem wartości aktywów.

B. Ocena struktury środków obrotowych

Wskaźnik	2015	2014
wskaźnik obrotowości zapasów	0	0
wskaźnik obrotowości należności	3	3

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

Powyższe wskaźniki nie uległy zmianie w stosunku do roku ubiegłego ze względu na brak sprzedaży i znaczących ruchów na kapitale obrotowym.

C. Ocena struktury kapitału

Wskaźnik	2014	2013
wskaźnik zadłużenia	-153,4%	30,8%
wskaźnik struktury finansowania majątku kapitałem własnym	-187,1%	76,5%
wskaźnik struktury finansowania majątku zobowiązaniami	3,4%	0,4%

- 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)

W związku z dokonaniem dużych odpisów aktualizujących, co przełożyło się z kolei na ujemny wynik spółki i spowodowało uzyskanie ujemnych kapitałów własnych, powyższe wskaźniki uzyskały wartości ujemne i znacznie pogorszyły się w stosunku do roku ubiegłego.

D. Analiza płynności finansowej

Wskaźnik	2015	2014
wskaźnik płynności bieżącej	0,3	1,2
wskaźnik płynności szybkiej	0,3	1,2

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

Wskaźniki płynności odzwierciedlają złą sytuację finansową emitenta.

VI. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki

Za najistotniejsze zdarzenia dotyczące niepowodzeń Emitenta należy uznać brak wykupu w terminie wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii B oraz obligacji serii G (których termin wykupu upływał odpowiednio 13 kwietnia 2015 r. oraz 30 września 2015 r.; zastrzec należy, że w opinii Emitenta obligacje serii G nie są wymagalne, wobec nieprzedstawienia w należyty sposób dokumentu obligacji; Brak wykupu Obligacji serii B skutkowało wszczęciem przeciwko Emitentowi procesów sądowych o zapłatę.)

Brak wcześniejszego wykupu Obligacji serii G skutkowało nadaniem, na wniosek Obligatariusza, klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu obejmującemu oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji. Następnie, na wniosek Obligatariusza, zostało wszczęte postępowanie egzekucyjne przeciwko Emitentowi, prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Warszawa – Śródmieście w Warszawie, Ryszarda Moryca. Jak już podniesiono Spółce nie przedstawiono w należyty sposób obligacji do wykupu.

Istotnym zdarzeniem dotyczącym niepowodzeń Emitenta jest również fakt, że w dniu 31 stycznia 2015 r. upływał termin zwrotu pożyczki zaciągniętej przez CG Finanse Sp. z o.o. Emitenta na podstawie umowy pożyczki zawartej ze spółką Imagis S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 5 czerwca 2014 r. Emitent nie dokonał zwrotu pożyczki w terminie. Wobec tego, została nadana klauzula wykonalności aktowi notarialnemu obejmującemu oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji. Następnie, na wniosek pożyczkodawcy zostało wszczęte postępowanie egzekucyjne przeciwko Emitentowi, prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Warszawa – Śródmieście w Warszawie, Ryszarda Moryca. Nadmienić należy, że zobowiązania powyższe miały być finansowane ze sprzedaży przez CG Finanse Sp z o.o. akcji Spółki Imagis SA, przy czym cena za akcje nie została do dnia dzisiejszego zapłacona.

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 rzutuująca na wycenę Emitenta,
 - koniunktura gospodarcza i klimat inwestycyjny w Polsce i regionie,
 - współpraca z innymi podmiotami finansowymi,
 - zdolność Emitenta do pozyskania kapitału.
- Spółka posiada niezrealizowane zobowiązania wynikające z wyemitowanych obligacji serii B, E, F i G; spółka zależna CG Finanse Sp. z o.o. nie jest w stanie wypełnić zobowiązań z obligacji serii A, B, oraz umowy pożyczki. Pierwszym planowanym źródłem sfinansowania tych zobowiązań jest realizacja przez spółkę zależną CG Finanse sp. z o.o. 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, F i G oraz na możliwość realizacji innych zobowiązań Spółki oraz Spółki zależnej 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. O ile pozyskanie finansowania w jeden z powyższych sposobów okaże się bezskuteczne, Spółka rozważa wszczęcie właściwego postępowania w przedmiocie restrukturyzacji zobowiązań.

VIII. Przewidywany rozwój spółki

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.

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

Toczą się postępowania w stosunku do Spółki, którego przedmiotem byłoby zobowiązanie lub wierzytelność, której wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

Toczą się postępowania w stosunku do Spółki dominującej, którego przedmiotem byłoby zobowiązanie lub wierzytelność, której wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki dominującej.

Lista postępowań:

1. Strony wszczętego postępowania: Marta Kiewicz///PC Guard S.A. z/s. w Warszawie

Przedmiot sporu: zapłata w przedmiocie wykupu 14 obligacji serii B

Wartość przedmiotu sporu: 14.000 zł

Data wszczęcia postępowania: 28 maja 2015r.

Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność powództwa

2. Strony wszczętego postępowania: Piotr Matuszewski///PC Guard S.A. z/s. w Warszawie

Przedmiot sporu: zapłata w przedmiocie wykupu 300 obligacji serii B oraz wykupu kuponu półrocznego

Wartość przedmiotu sporu: 312.539 zł

Data wszczęcia postępowania: 26 maja 2015r.

Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność powództwa

3. Strony wszczętego postępowania: Monika Adamczyk//PC Guard S.A. z/s. w Warszawie
Przedmiot sporu: zapłata w przedmiocie wykupu 250 obligacji serii B
Wartość przedmiotu sporu: 250.000 zł
Data wszczęcia postępowania: 11 czerwca 2015r.
Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność powództwa
4. Strony wszczętego postępowania: Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. z/s. w Warszawie//PC Guard S.A. z/s. w Warszawie
Przedmiot sporu: zapłata w przedmiocie wykupu 658 obligacji serii B wraz z ostatnim kuponem półrocznym
Wartość przedmiotu sporu: 688.901 zł
Data wszczęcia postępowania: 7 maja 2015r.
Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność powództwa
5. Strony wszczętego postępowania: Lechosław Kuczyński ///PC Guard S.A. z/s. w Warszawie
Przedmiot sporu: zapłata w przedmiocie wykupu 10 obligacji serii B wraz z ostatnim kuponem półrocznym
Wartość przedmiotu sporu: 10.418 zł
Data wszczęcia postępowania: 18 maja 2015r.
Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność powództwa
6. Strony wszczętego postępowania: Barbara Nowak///PC Guard S.A. z/s. w Warszawie
Przedmiot sporu: zapłata w przedmiocie wykupu 89 obligacji serii B wraz z ostatnim kuponem półrocznym
Wartość przedmiotu sporu: 92.713 zł
Data wszczęcia postępowania: 5 sierpnia 2015r.
Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność powództwa
7. Strony wszczętego postępowania: Jarosław Kacperek///PC Guard S.A. z/s. w Warszawie
Przedmiot sporu: zapłata w przedmiocie wykupu 210 obligacji serii B wraz z ostatnim kuponem półrocznym
Wartość przedmiotu sporu: 225.157 zł
Data wszczęcia postępowania: 31 sierpnia 2015r.
Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność powództwa
8. Strony wszczętego postępowania: Piotr Rokicki///PC Guard S.A. z/s. w Warszawie
Przedmiot sporu: zapłata w przedmiocie wykupu 156 obligacji serii B wraz z ostatnim kuponem półrocznym
Wartość przedmiotu sporu: 162.507 zł
Data wszczęcia postępowania: 13 sierpnia 2015r.
Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność powództwa
9. Strony wszczętego postępowania: Mariusz Gąterski///PC Guard S.A. z/s. w Warszawie
Przedmiot sporu: stwierdzenie nieważności uchwały nr 4 NWZ Emitenta z dnia 8 września 2014r. ws. zmiany statutu Emitenta
Wartość przedmiotu sporu: -----
Data wszczęcia postępowania: 22 września 2014r.
Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność powództwa

10. Strony wszczętego postępowania: Rainbow Central and Eastern Europe Investments Limited z/s. na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych///PC Guard S.A. z/s. w Warszawie
Przedmiot sporu: stwierdzenie nieważności uchwały nr 4 NWZ Emitenta z dnia 8 września 2014r. ws. zmiany statutu Emitenta

Wartość przedmiotu sporu: -----

Data wszczęcia postępowania: 8 października 2014r.

Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność powództwa

11. Strony wszczętego postępowania: Imagis S.A. z/s. w Warszawie///PC Guard S.A. z/s. w Warszawie

Przedmiot sporu: postępowanie egzekucyjne w celu wykonania postanowienia o nadaniu klauzuli wykonalności na akt notarialny zawierający oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji wprost z aktu notarialnego do maksymalnej kwoty 3.300.000 zł – na zabezpieczenie wykupu obligacji serii G

Wartość przedmiotu sporu: ----

Data wszczęcia postępowania: 20 maja 2015r.

Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność prowadzenia egzekucji

12. Strony wszczętego postępowania: Imagis S.A. z/s. w Warszawie ///CG Finanse. z/s. w Poznaniu

Przedmiot sporu: postępowanie egzekucyjne w celu wykonania postanowienia o klauzuli wykonalności na akt notarialny zawierający oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji wprost z aktu notarialnego do maksymalnej kwoty 3.300.000 zł – na zabezpieczenie zwrotu pożyczki

Wartość przedmiotu sporu: -----

Data wszczęcia postępowania: 20 maja 2015r.

Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność prowadzenia egzekucji

13. Strony wszczętego postępowania: Michał Piotr Nowak // PC GUARD S.A. z/s. w Warszawie
Przedmiot sporu: zapłata w przedmiocie wykupu 70 obligacji serii B wraz z ostatnim kuponem półrocznym

Wartość przedmiotu sporu: 74.812 zł

Data wszczęcia postępowania: 4 września 2015r.

Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność powództwa

14. Strony wszczętego postępowania: TRIGON Dom Maklerski S.A. z/s. w Krakowie // PC GUARD S.A. z/s. w Warszawie

Przedmiot sporu: zapłata za świadczenie usług przechowywania obligacji w depozycie

Wartość przedmiotu sporu: 6.642 zł

Data wszczęcia postępowania: 15 października 2015r.

Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność powództwa

15. Strony wszczętego postępowania: Polska Agencja Prasowa S.A. z/s. w Warszawie // PC GUARD S.A. z/s. w Warszawie

Przedmiot sporu: zapłata za świadczenie usług polegających między innymi na publikowaniu informacji o Pozwanej w serwisie informacyjnym Powoda

Wartość przedmiotu sporu: 5.535 zł

Data wszczęcia postępowania: 22 września 2015r.
Stanowisko emitenta: Emitent kwestionuje zasadność powództwa

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):

	2015	%	2014	%
Sprzedaż oprogramowania	0	0%	-21	-6%
Sprzedaż sprzętu komputerowego	0	0%	80	21%
Sprzedaż pozostałych usług	189	100%	314	84%
Razem	189	100%	373	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 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 powiązаныmi 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. 20.8 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
Hosta Enterprise Sp. z o.o.	808.185,30	8%	PLN	30-06-2015

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała pożyczek.

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

W roku 2015 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 rzecz BZ WBK SA) na kwotę 12,5 mln zł do czasu spłaty kredytu oraz poręczenie umowy pożyczki udzielonej spółce zależnej CG Finanse Sp. z o.o. (na rzecz Imagis SA) na kwotę 3 mln zł do czasu spłaty, które wciąż jest wiążące.

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

Emitent w okresie sprawozdawczym nie dokonał 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 ocenia sytuację finansową jako złą, biorąc pod uwagę kształtowanie się wskaźników płynności, rotacji oraz zadłużenia. Wartości wskaźników wskazują na zagrożenia w bieżącym regulowaniu zobowiązań.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Emitenta nie widzi możliwości finansowania zamierzeń inwestycyjnych z posiadanych środków.

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.

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 PC GUARD S.A. Spółka rozważa wszczęcie właściwego w postępowania w przedmiocie restrukturyzacji zobowiązań.

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 powołania. Zarząd nie ma podpisanych umów o pracę.

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. 20.11 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 30.688.591,00 i dzieli się na 30.688.591,00 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/ Nadzorczej Radzie	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA (w szt.)
brak	brak	-	-

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 nie są znane takie umowy.

XXIX. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce 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 Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu na przegląd sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego PC GUARD S.A. za 2015 została zawarta w dniu 15 czerwca 2016 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 2015 wyniosło 7.500,00 zł.

– inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,

Łączne wynagrodzenie za przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 wyniosło 10.000 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 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.

Zarząd PC Guard S.A.

Poznań, dnia 25 lipca 2016 roku