

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI



Z SIEDZIBĄ W POZNANIU

W OKRESIE 01.01.2013 – 31.12.2013

I. Stan prawny i władze Spółki:

Pełna nazwa podmiotu: **PC Guard Spółka Akcyjna**

Adres siedziby: **ul. Jasielska 16, 60-476 Poznań**

Z dniem 04 czerwca 2007 roku Spółka prowadzi działalność pod adresem: 60-476 Poznań, ul. Jasielska 16. W dniu 18.06.2007 roku postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany wpis o zmianie adresu prowadzenia działalności.

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.

Spółka posiada dwa Biura Handlowe:

1. Warszawa przy ul. Kierbedzia 4,
2. Katowice przy ul. Czerwińskiego
3. Lublin przy ul. Związkowej 23

Podstawowym przedmiotem działalności biur handlowych jest sprzedaż i wdrażanie oraz nadzór nad systemem Graffiti. Biura handlowe nie prowadzą działalności w zakresie sprzedaży i wdrażania systemów obcych jak również nie dokonują sprzedaży sprzętu komputerowego.

Spółka została zawiązana: 02.08.2000 r.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki według EKD:

7220Z działalność w zakresie oprogramowania

Władze Spółki:

Mariusz Bławat - Prezes Zarządu,

Rada Nadzorcza:

Maciej Grelowski- Przewodniczący Rady Nadzorczej

Marek Niedbalski - Wiceprzewodniczący RN

Katarzyna Kozłowska – Członek RN

Tomasz Pańczyk – Członek RN

Wojciech Skiba - Członek RN

Jerzy Cegliński - Członek RN

Piotr Kamiński – Członek RN.

Rada Nadzorcza po WZA z dnia 10 października 2013 roku:

Maciej Grelowski- Przewodniczący Rady Nadzorczej

Marek Niedbalski - Wiceprzewodniczący RN

Katarzyna Kozłowska – Członek RN

Tomasz Pańczyk – Członek RN

Wojciech Skiba - Członek RN

Jerzy Cegliński - Członek RN

Piotr Kamiński – Członek RN.

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

Przedmiotem działalności spółki jest dostarczanie i wdrażanie nowoczesnych i kompleksowych rozwiązań z zakresu zaawansowanych technologii informatycznych. Podstawowym produktem oferowanym przez spółkę jest zintegrowany system informatyczny do wspomagania zarządzania przedsiębiorstwem Graffiti.

Strategicznym segmentem rynkowym zainteresowań spółki jest przemysł. Wynika to z zakresu funkcjonalnego jaki oferowany jest przez system Graffiti, który stanowi główny produkt spółki. Nawiązanie współpracy z potencjalnymi odbiorcami wymaga znacznych nakładów marketingowych.

W roku obrotowym 2013 spółka poprzez własny Dział Handlowy oraz Biura Handlowe zawarła umowy sprzedaży licencji oraz wdrożenia systemu Graffiti z 44 podmiotami.

Spółka w ramach umów serwisowych systemu Graffiti obsługiwała na koniec roku obrotowego 2013 – 80 podmioty. W trakcie roku zostało podpisane 7 nowych umów serwisowych po zamknięciu wdrożenia, a 6 umowy zostały rozwiązane.

Spółka w roku obrotowym 2013 korzystała z usług bankowych w:

- ING Bank Śląski S.A. Oddział Regionalny w Poznaniu rachunek podstawowy i ZFŚS,
- BZ WBK S.A. 2 Oddział w Poznaniu – rachunek pomocniczy.

Spółka w roku obrotowym 2013 kontynuowała następujące umowy ubezpieczenia:

- Allianz S.A. - umowa ubezpieczenia majątku trwałego i wyposażenia spółki.
- PZU S.A. - polisa pakietowa do samochodów służbowych
- TUiR WARTA S.A. - ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej od prowadzonej działalności.

III. Osiągnięcia Spółki

PC Guard S.A. w okresie sprawozdawczym poniósł stratę w wysokości 443 tys. zł wobec 379 tys. zł zysku w roku 2012 oraz 8 396 tys. przychodów wobec 7 344 tys. przychodów w roku 2012.

Brak zysku spowodowany był rosnącymi kosztami prowadzonej działalności poszukiwań akwizycyjnych jak i wzrostu płac.

Rok 2013 był dla Spółki kolejnym okresem wyężonej działalności operacyjnej. W okresie sprawozdawczym Spółka dysponowała silnym, szerokim i rozwojowym zespołem konsultantów, dzięki czemu Emitent zrealizował kilkadziesiąt zaawansowanych projektów wdrożenia systemów informatycznych. W tym okresie nie Spółka nie rezygnowała ze szkoleń oraz rozwoju wiedzy swoich pracowników wierząc, że jest to jeden z zasadniczych powodów sukcesu rynkowego.

Spółka dokonała znaczącego postępu w rozwoju swoich produktów:

- systemu ERP GRAFFITI,
- systemu workflow ASCENT.

Dla oprogramowania ERP wykonano szczególnie wiele rozszerzeń w zakresie modułów raportujących jak i modułów umożliwiających rozbudowę systemu o dodatkowe funkcjonalności bez ingerencji programisty (Graffiti Builder) jak również rozszerzeń w obszarach wskazywanych przez użytkowników systemów.

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

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

Emitent prowadził sprzedaż systemów przez Centralę w Poznaniu oraz przez biura handlowe w Warszawie i Katowicach

W obszarze sprzedaży należy odnotować zmiany mające na celu rozszerzenie oferty spółki. Przeprowadzono również kolejne wdrożenia nowego rozwiązania jakim jest Portal Korporacyjny - Ascent.

Bazując na dotychczasowych doświadczeniach oraz uzyskanej pozycji rynkowej jaką spółka wypracowała w minionych latach widzimy szansę na dalszy rozwój. Pragniemy dodać, iż zarówno firma spółki jak i nazwa produktu rozpoznawane są wśród naszej konkurencji.

IV. Aktualny i przewidywany stan majątkowy i sytuacja finansowa Spółki

W rozpatrywanym okresie spółka uzyskała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 8.396 tys. zł. Jest to wzrost o 14,3% w stosunku do roku ubiegłego. Na działalności operacyjnej spółka poniosła stratę w wysokości 1 121 tys. zł, przy zysku w wysokości 280 tys. zł w roku ubiegłym.

Strata netto spółki za rok 2013 wyniosła 443 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 2013 roku wyniosła 66 935 tys. zł i uległa zwiększeniu w stosunku do ubiegłego roku o 15,7 %.

Aktywa trwałe stanowiły 71% wartości majątku spółki, z tego:

- aktywa finansowe długoterminowe 97%
- rzeczowy majątek trwały 1%,
- wartości niematerialne i prawne 0 %.

Spółka posiadała na koniec 2013 roku majątek finansowy w postaci:

- akcji Imagis S.A. wykazanych wg ceny nabycia w łącznej kwocie 42 644,6 tys. zł,
- udziałów CG Finanse Sp. z o.o. wykazanych wg ceny nabycia w łącznej kwocie 1 500,0 tys. zł,
- akcji 2Intellect.com S.A. wykazanych wg ceny nabycia w łącznej kwocie 300,0 tys. zł,
- akcji PC Guard Systemy Informatyczne S.A. wykazanych wg ceny nabycia w łącznej kwocie 100,0 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.

Spółka nie posiadała żadnych należności długoterminowych.

Spółka 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>
CG Finanse Sp. z o.o.	15.000 udziałów	100,0%	100,0%
Imagis S.A.	6.955.356 akcji	62,7%	62,7%
2Intellect.com S.A.	600.000 akcji	27,3%	27,3%
PC Guard Systemy Informatyczne S.A.	100.000 akcji	100%	100%
ACTT Sp. z o.o.	50 udziałów	50%	50%
ACTT Sp. z o.o. S.K.A.	25 akcji	50%	50%
ACTT Sp. z o.o. 2 S.K.A.	25 akcji	50%	50%

Spółka na dzień 31 grudnia 2013 roku posiadała zobowiązania:

a) kredytowe wobec:

- Getin Noble Bank S.A. z tytułu kredytu na zakup samochodu w wysokości 58,5 tys. zł
- Volkswagen Bank S.A. z tytułu kredytu na zakup samochodu w wysokości 67,4 tys. zł

b) z tytułu zaciągniętych pożyczek krótkoterminowych na wartość 75,8 tys. zł,

c) z tytułu wyemitowanych obligacji na wartość 8 117,9 tys. zł.

Spółka udzieliła w roku 2013 poręczenie na rzecz Imagis S.A. w kwocie 12,5 mln zł.

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	2013	2012
wskaźnik udziału majątku trwałego w majątku całkowitym	71,0%	87,1%
wskaźnik udziału majątku obrotowego w majątku całkowitym	29,0%	12,9%
wskaźnik struktury majątku	244,9%	673,1%

- 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)

Spadek udziału majątku trwałego w majątku całkowitym jest spowodowany zwiększeniem udziału inwestycji krótkoterminowych.

B. Ocena struktury środków obrotowych

Wskaźnik	2013	2012
wskaźnik obrotowości zapasów	10,4	13,0
wskaźnik obrotowości należności	2,4	2,2

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

Emitent jako spółka z działalnością o charakterze usługowym, nie posiada dużej ilości zapasów, stąd też ich rotacja jest stosunkowo szybka.

Obrotowość należności utrzymuje się na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym i jest spowodowana dużymi zatorami płatniczymi na rynku.

C. Ocena struktury kapitału

Wskaźnik	2013	2012
wskaźnik zadłużenia	21,5%	4,2%
wskaźnik struktury finansowania majątku kapitałem własnym	82,3%	96,0%
wskaźnik struktury finansowania majątku zobowiązaniami	1,7%	1,6%

- 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)

Spółka w znaczącej części finansuje posiadany majątek z kapitałów własnych, przy czym w roku bieżącym nastąpił wzrost finansowania kapitałami obcymi, głównie za sprawą wyemitowanych obligacji.

D. Analiza płynności finansowej

Wskaźnik	2013	2012
wskaźnik płynności bieżącej	3,0	3,3
wskaźnik płynności szybkiej	2,9	3,0

- 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 terminowego regulowania bieżących zobowiązań.

VI. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki

W 2013 roku Spółka nie odnotowała zdarzeń o charakterze incydentalnym, które miałyby istotne znaczenie na działalność jednostki.

VII. Opis czynników ryzyka i zagrożeń

Do najistotniejszych czynników ryzyka zewnętrznego w prowadzonej działalności należy zaliczyć:

- spadek koniunktury na rozwiązania ERP.
- Zmniejszenie dofinansowań ze środków unijnych na projekty informatyczne

Z uwagi na prowadzoną działalność tylko na terenie kraju i z podmiotami działającymi na terytorium RP nie występuje ryzyko kursu walutowego.

Do czynników wewnętrznych należy zaliczyć:

- zdolność objętościowa i kompetencyjna spółki do realizacji wielu projektów wdrożeniowych jednocześnie – zdolność jest ograniczona liczbą zatrudnionych konsultantów oraz liderów projektów.

Zagrożenia:

- wystąpienie zjawiska szybkiej inflacji – z uwagi na zawarte umowy serwisowe,
- zwiększenie konkurencyjności ze strony firm zagranicznych i podmiotów z nimi powiązanych po wejściu do UE,
- potencjalne kłopoty kadrowe spowodowane odpływem wykształconej kadry do krajów Unii Europejskiej.
- Brak zdolności inwestycyjnych potencjalnych klientów

VIII. Przewidywany rozwój spółki

W kolejnym roku funkcjonowania za najistotniejsze kierunki rozwoju spółki Zarząd uważa:

1. poszerzenie kanałów dystrybucji dla produktów własnych,
2. polepszanie technik sprzedaży dla produktu ERP
3. dalsze zwiększenie aktywności na uczelniach i placówkach szkoleniowych w celu poszerzenia rozpoznawalności marki i loga systemu Graffiti na szczeblach kadry zarządzającej,
4. dalsze poszerzenie zakresu funkcjonalnego produktu w celu zwiększenia przewag nad konkurencją,

5. rozszerzanie zakresu funkcjonalnego produktów własnych oraz dostosowanie jego do bieżących potrzeb rynku.

Uważamy, iż dalsze prowadzenie działalności nie jest zagrożone.

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

a) postępowania dotyczącego 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, 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

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

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):

	2013	%	2012	%
Sprzedaż oprogramowania	8 073	96%	6.997	95%
Sprzedaż sprzętu komputerowego	323	4%	347	5%
Razem	8 396	100%	6.892	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 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. 20.7 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 zaciągnęła następujące i kredyty:

Podmiot	Wartość	Oprocentowanie	Waluta	Termin
---------	---------	----------------	--------	--------

	zobowiązania			wymagalności
Getin Noble Bank S.A.	60.000,00	9,99%	PLN	2015-03-05
Volkswagen Bank S.A.	77.058,45	3,99%	PLN	2016-11-08
GIGNO LTD	70.000,00	9%	PLN	2014-06-30
Calatrava Capital Fund LTD	850.000	10%	PLN	splacona

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 udzieliła następujących pożyczek:

Podmiot	Wartość pożyczki	Oprocentowanie	Waluta	Termin wymagalności
CG Finanse Sp. z o.o.	147.464,00	5%	PLN	splacona
CG Finanse Sp. z o.o.	122.987,70	5%	PLN	2014-12-31
CG Finanse Sp. z o.o.	100.000,00	5%	PLN	2016-01-31
CG Finanse Sp. z o.o.	100.000,00	5%	PLN	2016-01-31
CG Finanse Sp. z o.o.	75.656,00	5%	PLN	splacona
CG Finanse Sp. z o.o.	2.000.000,00	5%	PLN	2014-06-01
CG Finanse Sp. z o.o.	1.200.000,00	5%	PLN	2014-06-01
CG Finanse Sp. z o.o.	104.221,40	5%	PLN	splacona
CG Finanse Sp. z o.o.	205.902,00	5%	PLN	2015-06-30
CG Finanse Sp. z o.o.	1.300.000,00	5%	PLN	2015-08-30
CG Finanse Sp. z o.o.	400.000,00	5%	PLN	2015-12-31
CG Finanse Sp. z o.o.	700.000,00	5%	PLN	2015-12-31
CG Finanse Sp. z o.o.	400.000,00	5%	PLN	2014-12-31
CG Finanse Sp. z o.o.	120.000,00	5%	PLN	2014-12-31
Softnet Sp. z o.o.	750.000,00	9%	PLN	2014-08-31
Sofnet Sp. z o.o.	2.000.000,00	9%	PLN	2014-08-31
CS Finanse Sp. z o.o.	120.000,00	6%	PLN	splacona
ACTT Sp. z o.o. S.K.A.	1.300.000,00	12%	PLN	2014-01-15

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

W dniu 9 stycznia 2013 roku Emitent udzielił poręczenia 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

Emitent w okresie sprawozdawczym nie dokonał emisji akcji.

XIX. Objaśnienie 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. dobrze ocenia sytuację finansową spółki biorąc pod uwagę kształtowanie się wskaźników płynności, rotacji oraz zadłużenia. Wartości wskaźników nie wskazują na możliwość wystąpienia zagrożeń 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

Posiadane przez Spółkę źródła finansowania umożliwiają realizować bieżące zadania inwestycyjne w roku 2014 bez wprowadzania istotnych zmian w strukturze finansowania działalności.

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.

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 premiovych 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. 20.10 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.)
Dariusz Grześkowiak	Prokurent	225.500	225.500

Według wiedzy Zarządu Spółki osoby zarządzające posiadają akcje i udziały w następujących spółkach zależnych i stowarzyszonych grupy PC GUARD S.A.:

1) 2Intellect.com S.A.

Akcjonariusz	Funkcja pełniona w Zarządzie/ Radzie Nadzorczej	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA (w szt.)
Dariusz Grześkowiak	Prokurent	125.000	125.000
Mariusz Bławat	Prezes Zarządu	125.000	125.000

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 DGA Audyt Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu na badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy 2013 oraz przegląd sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego PC GUARD S.A. za I półrocze 2013 roku została zawarta w dniu 26 lipca 2013 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 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.

c) informacje dla poprzedniego roku obrotowego,

– badanie rocznego sprawozdania finansowego,

Łączne wynagrodzenie za badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 wyniosło 20.000 zł.

– inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,

Łączne wynagrodzenie za przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 wyniosło 13.000 zł.

– usługi doradztwa podatkowego,

Nie dotyczy.

– pozostałe usługi

Nie dotyczy.

Zarząd PC Guard S.A.

Poznań, dnia 25 kwietnia 2014 roku