



Stanowisko niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu PC Guard Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PC Guard S.A. (zwanej dalej Grupą Kapitałową), sporządzonego przez Jednostkę Dominującą PC Guard S.A., z siedzibą w Warszawie przy ulicy Różanej 63A (zwanej dalej Jednostką Dominującą), na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej PC Guard S.A.

Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” oraz w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonych przez Komisję Europejską.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- b) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- c) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Stanowisko niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu PC Guard Spółka Akcyjna

Zarząd Spółki poinformował we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, że aktualna sytuacja finansowa Grupy może wskazywać na istotne zagrożenie co do możliwości kontynuowania przez nią działalności, jednakże z uwagi na podejmowane przez Zarząd Jednostki Dominującej działania, które mają na celu umożliwienie dalszego funkcjonowania Grupy podjęto decyzję o sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuowania przez Grupę działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności Jednostki Dominującej oraz Spółki zależnej i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogą być konieczne, gdyby Spółka nie mogła kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Z uwagi na okoliczności opisane powyżej, nie jesteśmy w stanie stwierdzić, czy założenie kontynuacji działalności jest zasadne.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazana należność z tytułu sprzedaży akcji IMAGIS S.A. od nabywcy QRL Investments oraz CRX Holdings w łącznej kwocie: 21,7 mln. zł. Zapłata ceny za sprzedane akcje została zabezpieczona zastawem ustanowionym na akcjach będących przedmiotem umowy sprzedaży. Ze względu na istotną utratę wartości akcji spółki IMAGIS S.A. ich obecna wartość rynkowa wykosi około 0,43 mln. zł. Pomimo istnienia okoliczności wskazujących na utratę wartości wskazanej wyżej należności na dzień 31 grudnia 2014 roku nie zostały one objęte odpisem aktualizującym. Wystąpienie w następnych miesiącach zdarzeń, których rezultatów na dzień wydania niniejszego stanowiska nie można przewidzieć, może prowadzić do zmiany wartości godziwej tych aktywów.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano w kwocie 21,4 mln. udzielone pożyczki, Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej nie występuje konieczność dokonywania dodatkowych odpisów aktualizujących wartości posiadanych aktywów finansowych. Wystąpienie w następnych miesiącach zdarzeń, których rezultatów na dzień wydania niniejszego stanowiska nie można przewidzieć, może prowadzić do zmiany wartości godziwej tych aktywów.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano w kwocie 11,6 mln. zł aktywa finansowe przeznaczone do obrotu szczegółowo wyspecyfikowane w nocie 18.7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wycenione według ceny nabycia. Zdaniem Zarządu Spółki, nie występuje konieczność dokonywania dodatkowych odpisów aktualizujących wartości posiadanych aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Wystąpienie w następnych miesiącach zdarzeń, których rezultatów na dzień wydania niniejszego stanowiska nie można przewidzieć, może prowadzić do zmiany wartości godziwej tych aktywów.

Stanowisko niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu PC Guard Spółka Akcyjna

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 11,9 mln zł. Biorąc pod uwagę okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności, o których Zarząd Jednostki Dominującej poinformował we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w szczególności fakt iż Grupa nie będzie prowadziła działalności operacyjnej, istnieje duża niepewność, co do wykorzystania tego aktywa w następnych latach obrotowych.

Zarząd Jednostki Dominującej poinformował w dniu 13 kwietnia 2015 roku że Jednostka Dominująca nie wypełni zobowiązań wynikających z obligacji serii B tj. nie wypełni zobowiązania do wykupu obligacji serii B oraz nie wypełni zobowiązania do wypłaty oprocentowania za ostatni okres odsetkowy. Łączna wartość tego zobowiązania wynosi: 5,0 mln. zł Zarząd wskazał jako powód niewypełnienia zobowiązań brak zapłaty ze strony QRL Investments oraz CRX Holdings za sprzedane za pośrednictwem spółki zależnej CG Finance Sp. z o.o. akcje IMAGIS S.A. w łącznej kwocie: 21,7 mln. zł. Zarząd nie określił perspektywy wykonania tych zobowiązań uzależniając ją od pomyślnej finalizacji rozmów z QRL Investments oraz CRX Holdings lub pozyskania inwestora dla Spółki. Biorąc pod uwagę okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy, o których Zarząd poinformował we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w szczególności fakt iż istnieje duża niepewność co do realizacji zobowiązań Grupy nie jesteśmy w stanie ocenić wpływu tych zjawisk na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Uwzględniając wagę problemów omówionych wyżej i ich wpływ na wynik działalności gospodarczej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku nie możemy wyrazić opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Kluczowy biegły rewident

Ewelina Walinciak
Numer ewidencyjny 11213

przeprowadzający badanie w imieniu:
DGA Audyt Sp. z o.o.
ul. Towarowa 35
61-896 Poznań

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 380

Poznań, 29 kwietnia 2015 roku