

Stanowisko organu zarządzającego GK RAFAKO wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do odstąpienia od sformułowania wniosku o przeglądany skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego

W dniu 26 września 2024 roku Zarząd Spółki Dominującej złożył do Sądu Rejonowego w Gliwicach - XII Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej. W związku z tym Zarząd Spółki Dominującej podjął decyzję o sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy braku założenia kontynuacji działalności przez Spółkę Dominującą, o czym poinformował w nocy 2 tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wskazując zarazem okoliczności uniemożliwiające przyjęcie założenia o kontynuacji działalności przez Spółkę Dominującą:

1. proces oddłużenia Spółki Dominującej poprzez konwersję obligacji zamiennych i wierzytelności układowych na akcje oraz pozyskanie inwestora strategicznego dla Spółki Dominującej lub poprzez realizację innego alternatywnego scenariusza restrukturyzacji pozwalającego na adekwatne oddłużenie Spółki Dominującej nie został zakończony powodzeniem do daty złożenia przez Spółkę Dominującą wniosku o ogłoszenie upadłości,
2. zachowanie płynności finansowej Spółki Dominującej oraz zapewnienie nowych źródeł finansowania umożliwiających Spółce Dominującej pozyskanie i realizację nowych kontraktów stało się niemożliwe z uwagi na okoliczności dotyczące realizowanej przez Spółkę Dominującą umowy na budowę bloku energetycznego opalanego gazem koksowniczym w JSW KOKS S.A. pomiędzy Spółką Dominującą i JSW KOKS S.A.,
3. terminowa realizacja układu z wierzycielami Spółki Dominującej stała się niemożliwa z uwagi na brak zdolności finansowej Spółki Dominującej do obsługi zobowiązań układowych,
4. brak możliwości rozliczenia umów, których realizacja została przerwana w harmonogramie czasowym umożliwiającym zachowanie przez Spółkę Dominującą płynności finansowej,
5. brak możliwości renegotjacji warunków umów zawartych z klientami Spółki Dominującej w harmonogramie czasowym umożliwiającym zachowanie przez Spółkę Dominującą płynności finansowej, oraz
6. brak możliwości odbudowy portfela zamówień.

W notach 11.5, 11.6, 11.10 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały ujawnione wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 105,6 milionów złotych. W związku ze zmianą założeń odnośnie możliwości dalszej kontynuacji działalności, Spółka Dominująca zaprzestała określania utraty wartości aktywów trwałych na podstawie testu na utratę wartości. Zarząd Spółki Dominującej zlecił dokonanie wycen majątku Spółki Dominującej przez rzeczoznawcę, która stanie się podstawą do określenia możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto przy uwzględnieniu braku założenia kontynuacji działalności przez Spółkę Dominującą, co do dnia wydania niniejszego raportu nie nastąpiło. W związku z powyższym Audytor nie mógł się odnieść do poprawności wyceny tych pozycji bilansowych.

W nocy 11.13 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały ujawnione zapasy w kwocie 2,5 milionów złotych. Na dzień wydania niniejszego raportu Zarząd Spółki Dominującej nie zakończył weryfikacji wartości zapasów. Audytor nie uzyskał wystarczających dowodów pozwalających na potwierdzenie, że zapasy są wycenione w prawidłowej wartości.

W nocy 10 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej zaprezentował wyniki wyceny aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami. W związku ze zmianą założeń odnośnie możliwości dalszej kontynuacji działalności Spółka Dominująca dokona weryfikacji ujęcia aktywów, zobowiązań oraz przychodów i kosztów z tytułu umów w zależności od decyzji dotyczących dalszego kontynuowania realizowanych umów, co nie nastąpiło do dnia wydania niniejszego raportu. W związku z powyższym Audytor nie mógł się odnieść do poprawności wyceny tych pozycji bilansowych.

Do dnia zakończenia przeglądu Zarząd Spółki Dominującej nie zakończył identyfikowania oraz szacowania rezerw mogących wynikać ze złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i tym samym nie zostały one uwzględnione w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, które podlegało przeglądowi.

W dniu 13 października 2023 roku została podpisana ugoda w związku z kontraktem Budowa Muzeum „Pamięć i Tożsamość” w Toruniu (Zamawiający). Istotne postanowienia ugody obejmowały waloryzację ceny ofertowej umowy w kwocie 11,3 mln złotych netto, zrzeczenie się wzajemnych roszczeń, m.in. zrzeczenie się przez Zamawiającego ewentualnych roszczeń z tytułu kar umownych za nieterminową realizację kontraktu istniejących na dzień zawarcia ugody. W dniu 13 października 2023 roku strony podpisały protokół odbioru końcowego inwestycji. W dniu 20 grudnia 2023 roku Spółka Dominująca otrzymała od Zamawiającego odstąpienie od umowy i ugody, a w dniu 17 stycznia 2024 roku od umowy oraz ugody w odniesieniu do prac dotychczas niezrealizowanych odstąpiła Spółka Dominująca. Ze względu na wielowątkowość i skomplikowanie sytuacji prawnej niepewność związana z możliwymi skutkami obydwu odstąpień i ich wpływem na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest znacząca.

W dniu 26 września 2024 roku Sąd ustanowił Tymczasowego Nadzorcę Sądowego dla spółki zależnej RAFAKO Engineering Sp. z o.o. Do dnia wydania niniejszego raportu Audytor nie uzyskał podpisanego pakietu konsolidacyjnego na dzień 30 czerwca 2024 roku, zawierającego dane tej spółki zależnej włączone do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenia kierownika jednostki zależnej potwierdzającego jego odpowiedzialność za sporządzenie i kompletność pakietu konsolidacyjnego zgodnie z mającymi zastosowanie ramowymi założeniami sprawozdawczości finansowej. Audytor nie był również w stanie przeprowadzić weryfikacji zdarzeń do dnia bilansowego w odniesieniu do tej spółki zależnej.

Wobec istnienia opisanych w Uzasadnieniu odstąpienia od sformułowania wniosku wielu istotnych niepewności znaczących dla skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz ze względu na ich wzajemne oddziaływanie, Audytor nie był w stanie na podstawie przeprowadzonego przeglądu wyrazić wniosku, czy nie zwróciło jego uwagi cokolwiek, co kazałoby mu sądzić, że załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd Spółki Dominującej podtrzymuje, że z uwagi na niekorzystny rozwój wydarzeń oraz dynamikę procesów nie był w stanie w czasie jaki dzielił moment zgłoszenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej a publikacją śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonać wszelkich wycen i szacunków, jakich decyzja ta wymaga. W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały ujęte wszelkie możliwe do wyceny i oszacowania skutki tej decyzji oraz ujawniono wszelkie okoliczności nieuwzględnienia danych, których wycena lub proces szacowania na moment publikacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie został zakończony.

Opinia organu nadzorującego

Rada Nadzorcza Spółki Dominującej zapoznała się również z uzasadnieniem decyzji biegłego rewidenta o odstąpieniu od sformułowania wniosku wobec Sprawozdania.

Rada Nadzorcza identyfikuje i zauważa okoliczności wskazane przez Audytora do dnia sporządzenia raportu, które wpłynęły na przyjęcie założenia o braku kontynuacji działalności przez Spółkę Dominującą oraz braku uwzględnienia w prezentowanym sprawozdaniu wpływu brakujących wycen i szacunków, jakie powinno zawierać to sprawozdanie.

W dniu 26 września 2024 roku Zarząd Spółki Dominującej złożył do Sądu Rejonowego w Gliwicach - XII Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej. W związku z tym Zarząd Spółki Dominującej podjął decyzję o sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy braku założenia kontynuacji działalności przez Spółkę Dominującą, o czym poinformował w nocy 2 tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wskazując zarazem okoliczności uniemożliwiające przyjęcie założenia o kontynuacji działalności przez Spółkę Dominującą.

W notach 11.5, 11.6, 11.10 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały ujawnione wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 105,6 milionów złotych. W związku ze zmianą założeń odnośnie możliwości dalszej kontynuacji działalności, Spółka Dominująca zaprzestała określania utraty wartości aktywów trwałych na podstawie testu na utratę wartości. Zarząd Spółki Dominującej zlecił dokonanie wycen majątku Spółki Dominującej przez rzeczoznawcę, która stanie się podstawą do określenia możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto przy uwzględnieniu braku założenia kontynuacji działalności przez Spółkę Dominującą, co do dnia wydania niniejszego raportu nie nastąpiło. W związku z powyższym Audytor nie mógł się odnieść do poprawności wyceny tych pozycji bilansowych.

W nocy 11.13 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały ujawnione zapasy w kwocie 2,5 milionów złotych. Na dzień wydania niniejszego raportu Zarząd Spółki Dominującej nie zakończył weryfikacji wartości zapasów. Audytor nie uzyskał wystarczających dowodów pozwalających na potwierdzenie, że zapasy są wycenione w prawidłowej wartości.

W nocy 10 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej zaprezentował wyniki wyceny aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami. W związku ze zmianą założeń odnośnie możliwości dalszej kontynuacji działalności Spółka Dominująca dokonała weryfikacji ujęcia aktywów, zobowiązań oraz przychodów i kosztów z tytułu umów w zależności od decyzji dotyczących dalszego kontynuowania realizowanych umów, co nie nastąpiło do dnia wydania niniejszego raportu. W związku z powyższym Audytor nie mógł się odnieść do poprawności wyceny tych pozycji bilansowych.

Do dnia zakończenia przeglądu Zarząd Spółki Dominującej nie zakończył identyfikowania oraz szacowania rezerw mogących wynikać ze złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i tym samym nie zostały one uwzględnione w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, które podlegało przeglądowi.

W dniu 13 października 2023 roku została podpisana ugoda w związku z kontraktem Budowa Muzeum „Pamięć i Tożsamość” w Toruniu (Zamawiający). Istotne postanowienia ugody obejmowały waloryzację ceny ofertowej umowy w kwocie 11,3 mln złotych netto, zrzeczenie się wzajemnych roszczeń, m.in. zrzeczenie się przez Zamawiającego ewentualnych roszczeń z tytułu kar umownych za nieterminową realizację kontraktu istniejących na dzień zawarcia ugody. W dniu 13 października 2023 roku strony podpisały protokół odbioru końcowego inwestycji. W dniu 20 grudnia 2023 roku Spółka Dominująca otrzymała od Zamawiającego odstąpienie od umowy i ugody, a w dniu 17 stycznia 2024 roku od umowy oraz ugody w odniesieniu do prac dotychczas niezrealizowanych odstąpiła Spółka Dominująca. Ze względu na wielowątkowość i skomplikowanie sytuacji prawnej niepewność związana z możliwymi skutkami obydwu odstąpień i ich wpływem na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest znacząca.

W dniu 26 września 2024 roku Sąd ustanowił Tymczasowego Nadzorcę Sądowego dla spółki zależnej RAFAKO Engineering Sp. z o.o. Do dnia wydania niniejszego raportu Audytor nie uzyskał podpisanego pakietu konsolidacyjnego na dzień 30 czerwca 2024 roku, zawierającego dane tej spółki zależnej włączone do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenia kierownika jednostki zależnej potwierdzającego jego odpowiedzialność za sporządzenie i kompletność pakietu konsolidacyjnego zgodnie z mającymi zastosowanie ramowymi założeniami sprawozdawczości finansowej. Audytor nie był również w stanie przeprowadzić weryfikacji zdarzeń do dnia bilansowym w odniesieniu do tej spółki zależnej.

Rada Nadzorcza przyjmuje do wiadomości ocenę Audytora, zgodnie z którą ze względu na istnienie opisanych w Uzasadnieniu odstąpienia od sformułowania wniosku wielu istotnych niepewności znaczących dla skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz ze względu na ich wzajemne oddziaływanie, nie był w stanie na podstawie przeprowadzonego przeglądu sformułować wniosku z przeglądu jednostkowego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku. Rada Nadzorcza w świetle zaistniałych okoliczności, biorąc pod uwagę stanowisko Zarządu, który zwrócił uwagę na zbyt krótki czas pomiędzy złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej a terminem publikacji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, akceptuje założenia przyjęte w trakcie sporządzania przedmiotowego sprawozdania finansowego, z zastrzeżeniem wykonania przez Zarząd jednostki dominującej niezbędnych procedur wymaganych dla uwzględnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkich skutków złożenia przez jednostkę dominującą wniosku o ogłoszenie upadłości oraz ujęcie ich wpływu na wartości prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.