

# Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A.

## *Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna (dalej: „Grupa”), w której jednostką dominującą jest PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. (dalej: „Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Chłodnej 51, na które składają się: śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2024 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (dalej: „śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

## *Zakres przeglądu*

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*, przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania i w konsekwencji nie umożliwia nam uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### *Uzasadnienie odmowy sformułowania wniosku*

Skierowaliśmy zapytania do kancelarii prawnych, prawników oraz banków prowadzących sprawy spółek zależnych. Na dzień niniejszego raportu nie otrzymaliśmy żadnej odpowiedzi w odniesieniu do spółek Bizgate Aviation Sp. z o.o. i Pure Energy LLC. W odniesieniu do spółek Agro Steel Energy Sp. z o.o., Sundragon S.A., PHU Zenit Sp. z o.o., RSY Sp. z o.o. oraz Solar Innovation S.A. nie otrzymaliśmy odpowiedzi z banków, zaś w przypadku spółki LionPower Sp. z o.o. nie otrzymaliśmy odpowiedzi od prawników.

Nie otrzymaliśmy pakietów konsolidacyjnych podpisanych przez wszystkich członków Zarządu dla spółki RSY Sp. z o.o.

Nie otrzymaliśmy danych finansowych za okres po dacie 30 czerwca 2024 roku dla spółek: PGF S.A., Agro Steel Energy Sp. z o.o., RSY Sp. z o.o., K500 Sp. z o.o., LionPower Sp. z o.o., PHU Zenit Sp. z o.o. oraz Bizgate - Aviation Sp. z o.o.

Nie otrzymaliśmy potwierdzenia 1.477.100 sztuk akcji spółki OZE Capital S.A. o wartości na dzień 30 czerwca 2024 roku w kwocie 1.152.138,00 zł będących w posiadaniu spółki Sundragon S.A., 16.210.490 sztuk akcji spółki Solar Innovation S.A. o wartości 1.621.049 zł będących w posiadaniu spółki OZE Capital S.A. oraz 2.481.204 sztuk akcji spółki Solar Innovation S.A. o wartości 248.120,40 zł będących w posiadaniu spółki Agro Steel Energy Sp. z o.o.

W związku z powyższymi kwestiami, nie byliśmy w stanie przeprowadzić procedur, które uważaliśmy za niezbędne, a co za tym idzie, nie jesteśmy w stanie stwierdzić, czy wskazane aktywa finansowe oraz wszystkie istotne zobowiązania kontraktowe, zobowiązania warunkowe, a także transakcje ze stronami powiązanymi zawarte do dnia 30 czerwca 2024 roku i istotne zdarzenia po tej dacie zostały ujęte w załączonym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w sposób prawidłowy. W przypadku istnienia innej ilości i wartości aktywów finansowych, a także nieujawnionych istotnych zobowiązań kontraktowych, zobowiązań warunkowych oraz transakcji ze stronami powiązanymi w okresie kończącym się dnia 30 czerwca 2024 roku i nieujawnionych istotnych zdarzeń po tej dacie, ich wpływ na załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie może zostać określony.

### *Odmowa sformułowania wniosku*

Ze względu na znaczenie kwestii opisanych w akapicie *Uzasadnienie odmowy sformułowania wniosku*, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów, aby sformułować wniosek na temat załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z tym, nie formułujemy wniosku na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Objaśnienie ze zwróceniem uwagi –  
istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności**

Zwracamy uwagę, że w okresie objętym przeglądem oraz we wcześniejszym okresie Grupa miała problemy z bieżącym regulowaniem swoich zobowiązań, a także z utrzymaniem przychodów i rentowności na satysfakcjonującym poziomie. Podstawą poprawy płynności, przychodowości i rentowności Grupy było i jest zrealizowanie szeregu transakcji i planów, które zostały opisane m.in. w nocie *Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej* oraz w nocie *Znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności Grupy* dodatkowych informacji i objaśnień do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z tym, że są to zdarzenia przyszłe, uzależnione od zaistnienia szeregu okoliczności, a zatem obarczone istotną niepewnością ich pozytywnej realizacji, nie można przyjąć ich za pewne. Ze względu na dokonanie przez Jednostkę dominującą odpowiednich ujawnień, nasz wniosek nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Warszawa, dnia 30 września 2024 roku

**Cezary Ostrowski**

**Kluczowy Biegły Rewident**  
Nr ewidencyjny 11388

Działający w imieniu:  
**Instytut Studiów Podatkowych  
Modzelewski i Wspólnicy**  
– **AUDYT Sp. z o.o.**,  
Warszawa, ul. Kaleńska 8  
Nr ewidencyjny 2558