

Raport z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska
Sp. z o.o. sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji

Wprowadzenie

Zostaliśmy zaangażowani do przeprowadzenia przeglądu załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji (Spółka) z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania przy ulicy Skórczewskiej 35, na które składa się śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 roku, śródroczny skrócony rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku oraz wybrane informacje objaśniające.

Za sporządzenie i prezentację tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej odpowiedzialny jest Kierownik Jednostki.

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przeгляд prowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku, z późniejszymi zmianami. Przeгляд śródrocznych informacji finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przeгляд ma znacząco węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku (z późniejszymi zmianami) i w konsekwencji nie umożliwi nam uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Uzasadnienie odstąpienia od sformułowania wniosku

W punkcie 2.4 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały ujawnione zobowiązania ujęte na skutek uchylecia układu z dnia 8 października 2015 roku w łącznej kwocie 4 912,2 miliona złotych oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług powstałe do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego w łącznej kwocie

116,7 miliona złotych. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tych zobowiązań pod kątem ich kompletności i prawidłowej wyceny.

W punkcie 2.4 oraz 2.6 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały ujawnione szacunki Kierownika Jednostki dotyczące rezerwy na koszty sanacji w kwocie 2,8 miliona złotych. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tej rezerwy pod kątem jej kompletności i prawidłowej wyceny.

W punkcie 18 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały ujawnione szacunki Kierownika Jednostki dotyczące rezerw na skutki prowadzonych postępowań sądowych w kwocie 3,2 miliona złotych. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tej rezerwy pod kątem jej kompletności i prawidłowej wyceny.

W punkcie 19 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane zobowiązania handlowe oraz w punkcie 17 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane zobowiązania na świadczenia pracownicze. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tych zobowiązań pod względem ich kompletności.

W punkcie 24 załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki poinformował o zobowiązaniach warunkowych Spółki. Suma znanych Spółce udzielonych poręczeń, gwarancji i innych umów o podobnym charakterze wynosi 1 025,3 miliony złotych. Na dzień podpisania niniejszego raportu z przeglądu nie jesteśmy w stanie zakończyć przeglądu ujawnionych zobowiązań pod względem ich kompletności oraz ich kwalifikacji jako zobowiązania warunkowe.

W punkcie 25 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego ujawnione zostały istotne w ocenie Kierownika Jednostki sprawy sporne oraz postępowania sądowe, w których PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji jest zarówno pozwana jak i powódką. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu kompletności ujęcia tych spraw spornych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2022 roku.

W punkcie 10 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 roku zostały opisane pożyczki udzielone spółce zależnej o wartości bilansowej netto 14,4 mln złotych, które przeznaczone były na sfinansowanie projektów deweloperskich realizowanych przez spółki zależne. Zgodnie z przyjętą przez Kierownika Jednostki do sporządzenia tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego polityką rachunkowości są one wyceniane w cenie możliwej do uzyskania. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu w zakresie wartości spodziewanych przepływów w kwocie 2,6 mln złotych, które są oczekiwane w celu pokrycia wartości bilansowej pożyczek.

W punkcie 21.2 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki przedstawił okoliczności sporu w związku z realizacją kontraktu „Wierzchowice” oraz uzasadnienie dla przyjętej w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym prezentacji kwot będących przedmiotem sporu. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tego zagadnienia.

Odstąpienie od sformułowania wniosku

Wobec znaczenia ograniczenia zakresu opisanego w *Uzasadnieniu odstąpienia od sformułowania wniosku* nie byliśmy w stanie na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu sformułować wniosku, czy nie zwrócić naszej uwagi cokolwiek, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi

Zwracamy uwagę na punkt 1 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, w którym Kierownik Jednostki poinformował, że w dniu 19 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki złożył do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego Spółki, którego celem jest zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym. W dniu 9 stycznia 2020 roku sąd wydał postanowienie o uchyleniu obowiązującego wcześniej układu, które uprawomocniło się w dniu 29 lutego 2020 roku. W dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Spółki, z czym wiąże się postawienie Spółki w stan likwidacji. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej, o czym poinformowano w punkcie 2.3. śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Zwracamy uwagę na punkt 8 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, w którym Kierownik Jednostki poinformował, że na dzień 30 czerwca 2022 roku wycenił akcje spółki stowarzyszonej Rafako S.A. zaliczone do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w wartości godziwej na poziomie kursu rynkowego tych akcji na dzień bilansowy w kwocie 68,4 miliona złotych. Zwracamy uwagę, że Spółka podpisała porozumienie w sprawie sprzedaży posiadanego pakietu akcji w cenie niższej niż wycena na dzień bilansowy. Ta sprawa nie jest podstawą modyfikacji w niniejszym raporcie z przeglądu.

Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Poznań, dnia 30 września 2022 roku.