

# Raport z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji (Jednostka Dominująca) z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania przy ulicy Skórzewskiej 35, na które składa się śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 roku, śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczny skrócony skonsolidowany 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej odpowiedzialny jest Kierownik Jednostki Dominującej.

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały ujawnione zobowiązania ujęte na skutek uchylenia układu z dnia 8 października 2015 roku w łącznej kwocie 4 897,0 miliona złotych oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług powstałe do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego w łącznej kwocie 113,3 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały ujawnione szacunki Kierownika Jednostki Dominującej 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 20 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały ujawnione szacunki Kierownika Jednostki Dominującej 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 21 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane zobowiązania handlowe oraz w punkcie 19 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane zobowiązania na świadczenia pracownicze. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tych zobowiązań pod względem ich kompletności.

W punkcie 27 załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki Dominującej poinformował o zobowiązaniach warunkowych Grupy. Suma znanych Kierownikowi Jednostki Dominującej udzielonych przez Grupę poręczeń, gwarancji i innych umów o podobnym charakterze wynosi 1 025,3 miliony złotych. Na dzień podpisania niniejszego raportu z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jesteśmy w stanie zakończyć przeglądu ujawnionych zobowiązań pod względem ich kompletności oraz ich kwalifikacji jako zobowiązania warunkowe.

W punkcie 28 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujawnione zostały istotne w ocenie Kierownika Jednostki Dominującej sprawy sporne oraz postępowania sądowe, w których PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji jest zarówno pozwaną jak i powódką. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu kompletności ujęcia tych spraw spornych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2022 roku.

W punkcie 24.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki Dominującej przedstawił okoliczności sporu w związku z realizacją kontraktu „Wierzchowice” oraz uzasadnienie dla przyjętej w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentacji kwot będących przedmiotem sporu. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tego zagadnienia.

W punkcie 10 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 roku zostały opisane aktywa przeznaczone do sprzedaży o wartości bilansowej netto 88,7 mln złotych. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy są one wyceniane w cenie możliwej do uzyskania. W odniesieniu do aktywów do sprzedaży o wartości bilansowej 19,7 miliona złotych nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu w zakresie wartości spodziewanych przepływów, które są oczekiwane w celu pokrycia wartości bilansowej aktywów.

### *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 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.

### *Objaśnienie ze zwróceniem uwagi*

Zwracamy uwagę na punkt 1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym Kierownik Jednostki Dominującej poinformował, że w dniu 19 grudnia 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej złożył do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego Jednostki Dominującej, 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 Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Jednostki Dominującej, z czym wiąże się postawienie Jednostki Dominującej w stan likwidacji. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej, o czym poinformowano w punkcie 2.3 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zwracamy uwagę na punkt 10 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym roku Kierownik Jednostki Dominującej 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 Jednostka Dominująca 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.