

**STANOWISKO NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 01.01.2014 DO 30.06.2014**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PBO Anioła S.A. w upadłości układowej obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale (funduszu) własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 30 czerwca 2014 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawierają istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w dokumentację księgową, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość PBO Anioła S.A. w upadłości układowej.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Uzasadnienie Stanowiska Biegłego Rewidenta

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PBO Anioła S.A. w upadłości układowej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r. sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Kierownik jednostki w nocy nr 1.12. do jednostkowego sprawozdania finansowego wskazał jednocześnie na istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności, wynikające m.in. z postanowienia Sąd Rejonowy dla Poznań - Strare Miasto, XI Wydział Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Naprawczych z 8 lipca 2014 r. w przedmiocie ogłoszenia upadłości dłużnika PBO Anioła S.A. z możliwością zawarcia układu z wierzycielami, ustanawiając zarząd własny upadłego co do całości majątku.

Biegły rewident badający jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. odstąpił w dniu 21.03.2014 r. od wydania opinii ze względu na istnienie zagrożenie co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, a także w związku z niemożnością wypowiedzenia się o wartości godziwej niektórych aktywów i zobowiązań.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych w dniu 30 czerwca 2014 r. Spółka poniosła stratę netto w wysokości 3.781 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2014 r. Spółka wykazuje wymagalne zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 30.100 tys. zł. m.in. z tytułu niezapłaconych zobowiązań handlowych oraz 14.111 tys. zł tytułu wypowiedzianych umów kredytowych. W okresie od 01.01.2014 do 30.06.2014 spółka nie prowadziła działalności operacyjnej a jedynie rozliczała wypowiedziane przez inwestorów umowy budowlane.

Spółka wykazuje kwotę wypowiedzianych kredytów bankowych w wysokości 14.111 tys.zł. Z czego kwota 2.915 tys.zł dotyczy zadłużenia w banku Millennium, a kwota 11.196 dotyczy zadłużenia w ING Bank Śląski S.A. Spółka nie ujęła odsetek od zadłużenia przeterminowanego na dzień 30.06.2014.

Według zaświadczenia z dnia 15.07.2014 otrzymanego od ING Bank Śląski S.A., bank wykazuje kwotę zadłużenia w wysokości łącznie 11.276 tys. zł, odsetki umowne w wysokości 25 tys. zł oraz odsetki podwyższone w wysokości 617 tys.zł.

Ze względu na brak potwierdzeń bankowych na dzień 30.06.2014 nie potrafimy powiedzieć, jaką wartość zobowiązań z tytułu kredytu i odsetek Spółka powinna ująć w swoich księgach i wykazać w sprawozdaniu finansowym.

Spółka wycenia udziały i akcje w jednostkach zależnych, dla których nie istnieje aktywny rynek w cenach nabycia skorygowanych o odpisy aktualizujące. W przypadku akcji w spółce Protea Development S.A. (dawniej Protea Development Sp. z o.o.) PBO Anioła S.A. wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość posiadanych w niej aktywów finansowych w wysokości 14.800 TPLN.

Wobec sprzedaży pakietu kontrolnego w spółce Protea Development S.A., które miało miejsce 30.01.2014 roku oraz w związku z brakiem realizacji wzajemnych inwestycji budowlanych Spółka powinna rozpatrzyć przesłanki utraty wartości aktywów finansowych.

Do dnia wydania niniejszego stanowiska, nie uzyskaliśmy dowodów uzasadniających utrzymanie tych aktywów finansowych w wykazywanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartości.

Jednocześnie zwracamy uwagę, że zawarta dnia 12.12.2013 roku warunkowa umowa sprzedaży akcji Protea Development S.A. doszła do skutku dnia 31.01.2014. Na mocy tej umowy Spółka sprzedała 1.300 sztuk akcji o wartości nominalnej 26,70 zł za akcję za łączną kwotę 200 tys. zł. Sprzedaż pakietu kontrolnego w Protea Development S.A. nie został ujęty w księgach Spółki oraz w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 30.06.2014. Szacowany wpływ na wynik finansowy Spółki wynosi 52 tys.zł straty.

W pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych Spółka prezentuje certyfikaty ubezpieczeniowe wmitowane przez TU Allianz w łącznej kwocie 175 tys. zł. Do dnia wydania niniejszego stanowiska nie otrzymaliśmy z TU Allianz wyceny tych certyfikatów na dzień 30.06.2014, w związku z czym nie jesteśmy w stanie odnieść się do wartości godziwej tych aktywów finansowych.

Biegły rewident badający śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie otrzymał podpisanego przez Kancelarie Prawnicze zestawienia spraw sądowych dotyczących Spółki, w związku z czym nie jesteśmy w stanie ocenić kompletności oraz wartości zobowiązań i rezerw zaprezentowanych w śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

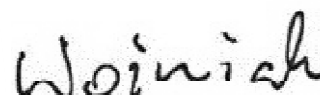
Do dnia wydania niniejszego stanowiska nie otrzymaliśmy też danych finansowych spółek zależnych podlegających konsolidacji w ramach grupy kapitałowej PBO Anioła, w której jednostką dominującą jest PBO Anioła S.A. w upadłości układowej. W związku z powyższym jednostka dominująca nie sporządziła skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego o czym informuje w nocie nr 2 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Stanowisko Biegłego Rewidenta

Uwzględniając wagę problemów opisanych w paragrafie *Uzasadnienie Stanowiska Biegłego Rewidenta* i ich wpływ na sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2014 r., nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających dowodów z przeglądu umożliwiających nam sformułowanie odpowiedniego raportu z przeglądu. W związku z tym nie wydajemy takiego raportu z przeglądu załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PBO Anioła S.A. w upadłości układowej.



.....
Anna Paryzek
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12138



.....
Piotr Woźniak
Partner Zarządzający
Nr ewidencyjny 11625

przeprowadzający przegląd w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115

Poznań, dnia 11.09.2014