



PBO Anioła

w upadłości układowej

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku**

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Kostrzyn, 12 listopada 2014 r.

PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej

(pełna nazwa emitenta)

PBO Anioła SA w upadłości układowej

(skrótowa nazwa emitenta)

Budownictwo

(sektor wg. klasyfikacji GPW w Warszawie)

62-025

(kod pocztowy)

Kostrzyn

(miejscowość)

Wrzesińska

(ulica)

70

(numer)

061 65 76 550

(telefon)

061 65 76 551

(fax)

biuro@pboaniola.pl

(e-mail)

<http://www.pboaniola.pl>

(www)

777-23-47-606

(NIP)

639554212

(REGON)

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe	5
1.1. Wybrane dane finansowe śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego (tys. PLN)	5
2. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PBO Anioła SA za III kwartał 2014 roku	6
3. Informacje dodatkowe do śródrocznego sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 roku	13
3.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdań	13
3.2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w III kwartał 2014 r.	13
3.3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PBO Anioła SA.	17
3.4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej.	17
3.5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	18
3.6. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	18
3.7. Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł).....	18
3.8. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	18
3.9. Transakcje nabycia lub zbycia rzeczowych aktywów trwałych.....	18
3.10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	18
3.11. Korekty błędów poprzednich okresów	18
3.12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia	18
3.13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	19
3.14. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.....	19
3.15. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	19
3.16. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	19
3.17. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej w Grupie Kapitałowej PBO Anioła SA dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	19
3.18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30 czerwca 2014 roku, nieuwjętych w tym sprawozdaniu a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PBO Anioła SA.	19
3.19. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych Grupy Kapitałowej, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	20
3.20. Informacje o segmentach zgodnie z wymogami MSR dla śródrocznych sprawozdań finansowych	20
3.21. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	20

3.22. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w skróconym jednostkowym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	21
3.23. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji PBO Anioła SA w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	21
3.24. Informacja na temat zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji, które nastąpiły w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	22
3.25. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji PBO Anioła SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące PBO Anioła SA, zgodnie z posiadanymi przez PBO Anioła SA informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	22
3.26. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	22
3.27. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.	23
3.28. Informacje o udzielaniu przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.	23
3.29. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.	23
3.30. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	23

1. Wybrane dane finansowe

1.1. Wybrane dane finansowe śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego (tys. PLN)

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
	PLN		EURO	
Aktywa trwałe	25 686	35 467	6 152	8 552
Aktywa obrotowe	22 953	26 822	5 497	6 467
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	22 650	13 234	5 425	3 191
Aktywa ogółem	71 290	75 524	17 073	18 211
Kapitał własny	24 730	28 132	5 923	6 783
Zobowiązania długoterminowe	1 717	1 752	411	422
Zobowiązania krótkoterminowe	44 842	45 640	10 739	11 005
Liczba akcji	7 609 566	7 609 566	7 609 566	7 609 566
Wartość księgowa na jedną akcję	3,25	3,70	0,78	0,89
Kurs PLN/EURO na koniec okresu			4,1755	4,1472

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2014	01.01-30.09.2013	01.01-30.09.2014	01.01-30.09.2013
	PLN		EURO	
Przychody ze sprzedaży	2 209	47 154	529	11 166
Zysk (strata) na sprzedaży	-2 554	-1 009	-612	-239
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 006	-859	-720	-203
Zysk (strata) brutto	-3 138	-1653	-752	-391
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 600	-719	-863	-170
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 660	2 813	638	666
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	427	-322	102	-76
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 107	-2 516	-745	-596
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-20	-25	-5	-6
Liczba akcji	7 609 566	7 609 566	7 609 566	7 609 566
Zysk na jedną akcję (PLN/EURO)	-0,47	-0,09	-0,11	-0,02
Średni kurs PLN/EURO			4,1724	4,2231

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdanie z sytuacji finansowej przyjęto ogłoszony przez NBP kurs EURO z dnia 30.09.2014 r. równy 4,1755 PLN, a dla danych porównawczych z dnia 31.12.2013 r. równy 4,1472 PLN.
- do przeliczenia wybranych wartości pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego, ustalonych przez NBP na te dni. W ten sposób wyliczona średnia dla okresu I - III kwartał 2014 r. wynosi 4,1724 PLN, a dla okresu I - III kwartału 2013 r. wynosi 4,2231 PLN.

2. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PBO Anioła Spółka Akcyjna w upadłości układowej za III kwartał 2014 roku

PBO ANIOŁA S.A. w upadłości układowej		
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF		
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ- Aktywa (tys. zł)	30.09.2014	31.12.2013
A. Aktywa trwałe	25 686	35 467
1. Wartość firmy	0	0
2. Inne wartości niematerialne	10	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	379	863
4. Nieruchomości inwestycyjne	0	9 492
5. Należności długoterminowe	0	0
6. Aktywa finansowe	23 580	23 361
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 717	1 751
8. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. Aktywa obrotowe	22 953	26 822
1. Zapasy	0	465
2. Należności z tytułu dostaw i usług	8 742	10 027
3. Należności pozostałe	13 345	12 318
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
5. Aktywa finansowe	750	3 800
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	40
7. Rozliczenia międzyokresowe	96	173
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	22 650	13 234
AKTYWA OGÓŁEM	71 290	75 524

PBO ANIOŁA S.A. w upadłości układowej

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - Pasywa (w tys. zł)	30.09.2014	31.12.2013
<u>A. Kapitał własny</u>	24 730	28 132
<u>I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</u>		
1. Kapitał akcyjny	761	761
2. Udziały (akcje) własne	0	-199
3. Kapitał zapasowy	45 053	42 952
4. Kapitał rezerwowy	0	2 101
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 483	-8 044
6. Zyski (strata) netto	-3 600	-9 439
<u>B. Zobowiązania długoterminowe</u>	1 717	1 752
1. Kredyty bankowe	0	0
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0
4. Zobowiązania pozostałe	0	0
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 717	1 751
6. Rezerwy na inne zobowiązania	0	1
7. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
<u>C. Zobowiązania krótkoterminowe</u>	44 842	45 640
1. Kredyty bankowe	14 126	16 847
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	455
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 008	14 437
4. Zobowiązania pozostałe	12 317	12 919
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	2 240	0
6. Rezerwy na zobowiązania	38	982
7. Rozliczenia międzyokresowe	113	0
<u>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</u>	0	0
PASYWA OGÓŁEM	71 290	75 524

PBO ANIOŁA S.A. w upadłości układowej

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	30.09.2014	2013-12-31
<u>A. Działalność kontynuowana</u>		
I. Przychody ze sprzedaży	2 209	60 277
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 734	58 376
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	474	1 901
3. Koszt wytworzenia na własne potrzeby		
4. Zmiana stanu produktów		
II. Koszty działalności operacyjnej	4 763	65 834
1. Amortyzacja	75	593
2. Zużycie materiałów i energii	541	13 678
3. Usługi obce	2 502	45 370
4. Podatki i opłaty	107	343
5. Wynagrodzenia	892	3 218
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	56	341
7. Pozostałe koszty rodzajowe	125	399
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	465	1 892
III. Zysk (strata) na sprzedaży	-2 554	-5 557
2. Pozostałe przychody operacyjne	910	1 273
3. Pozostałe koszty operacyjne	1 362	3 102
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 006	-7 386
1. Przychody finansowe	502	909
2. Koszty finansowe	634	2 625
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-3 138	-9 102
VI. Zysk (strata) brutto	-3 138	-9 102
1. Podatek dochodowy	462	337
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 600	-9 439
<u>B. Działalność zaniechana</u>	0	0
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	-3 600	-9 439
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-3 600	-9 439
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		

PBO ANIOŁA S.A. w upadłości układowej

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)

31.12.2013

Wyszczególnienie	Kapitał udziałowy/ akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	Kapitał własny
Stan na 31.12.2012	761	-199	42 776	2 101	-8 044	176		37 571
Stan na 01.01.2013	761	-199	42 776	2 101	-7 868			37 571
Podział wyniku roku poprzedniego			176		-176			
Program skupu akcji własnych								
Zakup akcji własnych								
Korekta błędu szacunków								
Emisja akcji								
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej								
Wypłata dywidendy za 2003 rok								
Zysk/strata netto roku obrotowego						-9 439		-9 439
Stan na 31 grudnia 2013	761	-199	42 952	2 101	-8 044	-9 439	0	28 132

30.09.2014

Wyszczególnienie	Kapitał udziałowy/ akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	Kapitał własny
------------------	-------------------------------	--------------	------------------	-------------------	--	-------------	---	----------------

Stan na 31.12.2013	761	-199	42 952	2 101	-8 044	-9 439	0	28 132
Stan na 01.01.2014	761	-199	42 952	2 101	-8 044	-9 439	0	28 132
Podział wyniku roku poprzedniego					-9 439	9 439		0
Sprzedaż (zajęcie komornicze)		199						199
Zakończenie programu skupu akcji własnych			2 101	-2 101				0
Zysk/strata netto roku obrotowego						-3 600		-3 600
Stan na 30 czerwca 2014	761	0	45 053	0	-17 483	-3 600	0	24 730

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.09.2014	31.12.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata netto	-3 600	-9 439
II. Korekty	6 260	6 774
1. Amortyzacja	75	593
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-41	-345
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	166	-163
4. Zmiana stanu rezerw	-979	469
5. Zmiana stanu zapasów	465	0
6. Zmiana stanu należności	421	6 211
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 045	-1 590
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	109	396
9. Inne korekty	0	1 185
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 660	-2 665
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	28	1 775
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	3	339
2. Zbycie aktywów finansowych	26	1 436
II. Wydatki	399	-689
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	399	-494
2. Nabycie aktywów finansowych	0	-195
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	427	1 086
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0	2 258
2. Kredyty bankowe	0	2 258
3. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	-3 107	-666
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Wypłata dywidendy		
3. Spłata kredytów bankowych	-2 736	0
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	-412	-173
5. Odsetki	41	0
6. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-493
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 107	1 592
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-20	13
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-20	13
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	40	27
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	20	40
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

3. Informacje dodatkowe do śródrocznego sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 roku oraz odstąpienie od stosowania MSR / MSSF.

Ze względu na obiektywną niemożność uzyskania śródrocznych sprawozdań finansowych od spółek zależnych, będących obecnie w upadłości, tj. PBO HYDRO Spółka Akcyjna oraz PBO ELEKTRO Spółka Akcyjna oraz brak zatwierdzenia sprawozdania finansowego PBO Finanse S.A. niemożliwe było sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 r.

Ze względu na powyższe, Spółka przedstawia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za wskazany okres, także informacje dotyczące Spółek zależnych – według posiadanej przez nią wiedzy.

Jednostka dominująca PBO Anioła SA w upadłości układowej utraciła kontrolę nad jednostkami zależnymi PBO ELEKTRO SA, PBO HYDRO SA w momencie ogłoszenia przez te spółki upadłości. Jednocześnie jednostka dominująca nie dysponuje danymi finansowymi, które umożliwiłyby zastosowanie MSSF 10 w zakresie prezentacji utraty kontroli w sprawozdaniu skonsolidowanym.

3.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdań

Niniejsze jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zaprezentowane w niniejszym dokumencie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej.

Jednocześnie zarząd informował w sprawozdaniu finansowym na 31.12.2013 o tym, że w dniu 25 lutego 2014 r. Zarząd Spółki złożył w Sądzie Rejonowym w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych, wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta z możliwością zawarcia układu. Dnia 8 lipca 2014 Sąd Rejonowy dla Poznań - Stare Miasto, XI Wydział Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał obwieszczenie w przedmiocie ogłoszenia upadłości dłużnika PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej z możliwością zawarcia układu z wierzycielami, ustanawiając zarząd własny upadłego co do całości majątku.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym stosowane są te same zasady rachunkowości i metody obliczeń, jakie były stosowane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

3.2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2014 r.

Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał w dniu 07 lipca 2014 r., w sprawie o sygnaturze akt XI.GU.319/13 postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki PBO ANIOŁA SPÓŁKA AKCYJNA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

Wierzycieli Spółki wezwano, aby zgłaszali swoje wierzytelności wobec upadłego w terminie 3 miesięcy od dnia obwieszczenia postanowienia o ogłoszeniu upadłości w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

W związku z ogłoszeniem upadłości, wyznaczono dla Spółki PBO ANIOŁA SPÓŁKA AKCYJNA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ nadzorcę sądowego w osobie Artura Walkowiaka.

Dnia 28 lipca 2014 r. Wiceprezes Zarządu Spółki Pan Piotr Krakowski złożył z dniem 28 lipca 2014 r. rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki oraz z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, dnia 28 lipca 2014 r. Członek Zarządu Pan Teofil Nowak złożył z dniem 28 lipca 2014 r. rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki oraz z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W dniu 28 lipca 2014 r. powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji następujące osoby:

- Pana Piotra Krakowskiego – Członek Rady Nadzorczej
- Pana Teofila Nowaka – Członek Rady Nadzorczej
- Pana Piotra Orłowskiego – Członek Rady Nadzorczej
- Pana Błażeja Ziętka – Członek Rady Nadzorczej
- Pana Piotra Grześkowiaka – Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 31 lipca 2014 roku do składu Zarządu Spółka powołała Pana Rafała Adamczyka i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza spółki PBO ANIOŁA SPÓŁKA AKCYJNA w upadłości układowej, na podstawie art. 380 ksh wyraziła zgodę na uczestnictwo Członka Zarządu – Pana Rafała Adamczyka jako współnika oraz członka organu spółki Tilde Sp. z o.o.

Dnia 7 sierpnia 2014 roku został złożony do Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Poznaniu, Wydział Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, wniosek o wypłatę niezaspokojonych roszczeń pracowniczych w okresie poprzedzającym dzień niewypłacalności pracodawcy.

W dniu 14 sierpnia 2014 roku spółka złożyła oświadczenie o przyjęciu oferty zawarcia przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży prawa własności nieruchomości i praw użytkowania wieczystego gruntu w Poznaniu przy ul. Kurpińskiego oraz ul. Wojciechowskiego, złożonej przez Terra Haus Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu za kwotę 7 031 000 zł netto.

Umowa została zawarta pod następującymi warunkami:

- uzyskania w terminie do dnia 16 września 2014 roku przez PBO ANIOŁA Spółkę Akcyjną w upadłości układowej z siedzibą w Kostrzynie zgody Nadzorczy Sądowego na zawarcie umowy sprzedaży warunkowej, przyrzeczonej niniejszą umową przedwstępną,
 - uzyskania w terminie do dnia 16 września 2014 roku promesy ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, z której będzie wynikać, że Bank ten wyda bezwarunkową zgodę na wykreślenie z ksiąg wieczystych prowadzonych dla przedmiotowej nieruchomości (numer: PO1P/00152715/9, PO1P/00165231/6 i PO1P/00165230/9), wszystkich hipotek, opisanych w § 1 tego aktu, wpisanych na rzecz ING Bank Śląski Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach, po spłacie kwoty 7.031.700,00 zł (siedem milionów trzydzieści jeden tysięcy siedemset złotych)
 - uzyskania, do dnia 16 września 2014 roku bezwarunkowych zgód wierzycieli hipotecznych na wykreślenie z ksiąg wieczystych prowadzonych dla przedmiotowej nieruchomości (numer: PO1P/00152715/9, PO1P/00165231/6 i PO1P/00165230/9),
 - uzyskania do dnia 16 września 2014 roku promesy ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, z której będzie wynikać, że Bank ten wyda zgodę na wyłączenie spółek: PROTEA DEVELOPMENT Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu oraz Dom Handlowy Protea spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu z Umowy wieloproduktowej numer 682/2010/00003285/00 z dnia 7 lipca 2010 roku (zwolnienie z długu), po spłacie kwoty 7.031.700,00 zł (siedem milionów trzydzieści jeden tysięcy siedemset złotych)
 - okazania przez Sprzedającego umowy przenoszącej na Sprzedającego majątkowe prawa autorskie do wszelkiej dokumentacji projektowej będącej podstawą wydania przez Prezydenta Miasta Poznania ostatecznej decyzji numer 1927/2008 z dnia 14 sierpnia 2008 roku oraz ostatecznej decyzji numer 3330/2007 z dnia 18 grudnia 2007 roku, znak UA.V.A02/73510-3900/07, prawo do opracowania oraz wykorzystania, zmiany, zwielokrotniania (wytwarzania określonej techniką egzemplarzy utworu, w tym techniką drukarską, reprograficzną oraz cyfrową) oraz użyczania egzemplarzy dokumentacji, a także wyrazi zgodę na wykonywanie nadzoru autorskiego nad projektem przez innych projektantów aniżeli autorzy projektu budowlanego, na podstawie którego zostały wydane powołane wyżej decyzje.
- W związku z pozytywnym rozpatrzeniem złożonego w dniu 7 sierpnia 2014 r. do Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Poznaniu, Wydział Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, wniosku o wypłatę niezaspokojonych roszczeń pracowniczych w okresie poprzedzającym dzień niewypłacalności pracodawcy, w dniach 11 – 15 września 2014 r. dokonano wypłaty większości zaległych zobowiązań z tytułu wynagrodzeń.

Zmiany w Grupie Kapitałowej

W wyniku sprzedaży części akcji Protea Development S.A. oraz zmianach w Radzie Nadzorczej tej spółki, dokonanej w dniu 30 stycznia 2014 r., Protea Development S.A. utraciła status spółki zależnej Emitenta i posiada status spółki stowarzyszonej Emitenta. Obecnie Emitent posiada akcje Protea Development dające 49,97% udział w kapitale i w głosach na walnym zgromadzeniu.

W dniu 31 stycznia 2014 r. Spółka sprzedała wszystkie posiadane udiały w spółce PBO Projekt Sp. z o.o. na rzecz osoby zarządzającej tą spółką.

Złożenie wniosku o upadłość przez Spółkę

W dniu 25 lutego 2014 r. Zarząd Spółki złożył w Sądzie Rejonowym w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych, wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta z możliwością zawarcia układu.

Zarząd Emitenta przedstawił następujące propozycje układowe:

1. Wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo na majątku Spółki (Dłużnika) (Kategoria I):
 - a. Umorzenie 10% dłuęu,
 - b. Odroczenie spłaty kapitału do końca 12 miesiąca po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu,
 - c. Spłata pozostałych 90% zobowiązań, począcwszy od 13 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu, w drodze stopniowego obniżania limitów kredytowych, kwartalnie przez okres 5 lat, o 1/20 zadłużenia,
 - d. Odsetki naliczane zgodnie z warunkami umownymi obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2013 r. (tj. w warunkach braku naruszeń postanowień umów przez Dłużnika) przez cały okres spłaty dłuęu głównego.
2. Wierzyciele niezabezpieczeni rzeczowo posiadający wierzytelności do kwoty 30.000 zł (Kategoria II):
 - a. Umorzenie 50% dłuęu,
 - b. Odroczenie spłaty zadłużenia do końca 12 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu,
 - c. Spłata pozostałych 50% zadłużenia jednorazowo, w 13 miesiącu po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu,
 - d. Umorzenie 100% odsetek i pozostałych należności ubocznych.
3. Wierzyciele niezabezpieczeni rzeczowo posiadający wierzytelności w kwocie 30.000 zł i większej (Kategoria III):
 - a) Umorzenie 40% dłuęu,
 - b) Odroczenie spłaty zadłużenia do końca 24 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu,
 - c) Spłata pozostałych 60% zadłużenia w 16 kwartalnych ratach płatnych na koniec każdego kolejnego miesiąca, począcwszy od 25 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu,
 - d) Umorzenie 100% odsetek i pozostałych należności ubocznych
4. Pracownicy, ZUS, zobowiązania publicznoprawne (jeśli się pojawią do dnia ogłoszenia upadłości) (Kategoria III):
 - a) 100% spłaty całości dłuęu obejmującego należność główną z odsetkami i innymi należnościami ubocznymi w terminie 120 dni od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Złożenie wniosku o upadłość przez spółki zależne

W dniu 10 marca 2014 r. wnioski o upadłość obejmującą likwidację majątku złożyły spółki zależne od Emitenta – PBO HYDRO S.A. i PBO ELEKTRO S.A.

W dniu 29 marca 2014 r. Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych w sprawie o sygnaturze akt XI GU 58/14 wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki PBO HYDRO S.A.

W dniu 10 czerwca 2014 r. spółka zależna ELEKTRO Spółka Akcyjna otrzymała Postanowienie w sprawie o sygnaturze akt XI GU 59/14 o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki - wydane przez Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych.

Wypowiedzenie umów kredytowych przez banki

W dniu 7 marca 2014 r. Zarząd Emitenta powziął informację o następujących zdarzeniach:

- ✚ wypowiedzeniu umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym z dnia 10 lipca 2013 r., zawartej pomiędzy Emitentem a ING Bank Śląski S.A. Umowa została wypowiedziana przez ING Bank Śląski S.A. z zachowaniem 7 dniowego okresu wypowiedzenia liczonego od dnia doręczenia wypowiedzenia (tj. od dnia 7 marca 2014 r.). Bank wezwał Emitenta do spłaty całości zadłużenia z tytułu umowy, które na dzień 04.03.2014 r. wynosiło 3.887.892,86 zł, najpóźniej następnego dnia po upływie okresu wypowiedzenia;
- ✚ wypowiedzeniu umowy wieloproduktowej z dnia 7 lipca 2010 r. w części dotyczącej sublimitu kredytowego, zawartej pomiędzy Emitentem a ING Bank Śląski S.A. Umowa została wypowiedziana przez ING Bank Śląski z zachowaniem 7 dniowego okresu wypowiedzenia liczonego od dnia doręczenia wypowiedzenia (tj. od dnia 7 marca 2014 r.). Jednocześnie z wypowiedzeniem umowy wieloproduktowej w części dotyczącej sublimitu kredytowego, Bank dokonał uruchomienia kredytu odnawialnego w ramach umowy wieloproduktowej, w kwocie 7.399.532,57 zł (Ciągnięcie). Ciągnięcie zostało dokonane z przeznaczeniem na utworzenie kaucji na zobowiązania Emitenta z tytułu kredytów obrotowych udzielonych przez Bank w ramach sublimitu kredytowego, zgodnie z umową wieloproduktową. Bank wezwał Emitenta oraz spółki Protea Development S.A. (spółka stowarzyszona Emitenta) i Dom Handlowy Protea Sp. z o.o., które również są stronami umowy wieloproduktowej, do spłaty całości zadłużenia z tytułu Ciągnięcia, w terminie 5 dni roboczych od dnia uruchomienia Ciągnięcia (tj. od dnia 05.03.2014 r.);
- ✚ wypowiedzeniu umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 30 czerwca 2011 r., zawartej pomiędzy Emitentem a Bankiem Millennium S.A. Umowa została wypowiedziana przez Bank Millennium S.A. z zachowaniem 7 dniowego okresu wypowiedzenia liczonego od dnia doręczenia wypowiedzenia (tj. od dnia 7 marca 2014 r.). Bank wezwał Emitenta do spłaty całości zadłużenia z tytułu umowy, które na dzień 03.03.2014 r. wynosiło 2.919.449,61 zł, w terminie 7 dni od daty doręczenia wypowiedzenia (tj. od 07.03.2014 r.);

Wypowiedzenie umów o roboty budowlane

W dniu 7 marca 2014 r. Emitent otrzymał oświadczenie spółki Protea Development S.A. (Zamawiający), w którym ta odstąpiła, w trybie natychmiastowym, od umowy zawartej z Emitentem (jako Generalnym Wykonawcą) w dniu 28 grudnia 2012 r. Przedmiotem umowy była realizacja inwestycji - obiektu handlowo-usługowego „pod klucz” wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Kaliszu (woj. wielkopolskie) dla sieci handlowej Biedronka oraz uzyskanie wszelkich, przewidzianych przepisami prawa, pozwoleń umożliwiających użytkowanie przedmiotu inwestycji. Odstąpienie od umowy Protea Development S.A. uzasadniła opóźnieniem w realizacji robót przez Emitenta oraz ryzykiem powstania kar umownych po stronie Protea Development S.A. z tytułu już zawartych umów najmu na powierzchnie handlowe w realizowanym obiekcie. Skutkiem finansowym dla Emitenta z tytułu odstąpienia od umowy przez Protea Development S.A. może być naliczenie przez Zamawiającego kar umownych z tytułu opóźnień i obciążenie tymi karami Emitenta.

W dniu 19 marca 2014 r. Emitent powziął informację o odstąpieniu przez Aldi Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (Zamawiający) od umowy z dnia 18 września 2013r. o generalną realizację inwestycji tj. budowy marketu Aldi wraz z infrastrukturą towarzyszącą. Podstawą do odstąpienia od umowy jest opóźnienie w realizacji robót przez Emitenta. Skutkiem finansowym dla Emitenta z tytułu odstąpienia od umowy będzie naliczenie przez Zamawiającego kar umownych z tytułu opóźnień i obciążenie tymi karami Emitenta.

W dniu 12 maja Emitent powziął informację o odstąpieniu Elektrowni Biogazowej Cychry Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Inwestor) od umowy zawartej w dniu 24 września 2013 r. z Emitentem (jako Generalnym Wykonawcą) na wybudowanie elektrowni biogazowej.

Inne zdarzenia

W dniu 19 lutego 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PBO ANIOŁA INWESTYCJE Sp. z o. o. z siedzibą w Kostrzynie (PBOAI) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 455.000,00 zł, poprzez utworzenie nowych 910 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały (910) miały zostać objęte przez nowego inwestora. Na pokrycie udziałów nowy inwestor zobowiązany był wnieść wkład pieniężny w kwocie 455.000,00 zł. Po rejestracji podwyższenia udział Emitenta w PBOAI wynosiłby 9,9%. W dniu 18 marca 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PBOAI podjęło m.in. uchwałę w sprawie uchylenia uchwały z dnia 19 lutego w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego PBOAI. W efekcie Spółka pozostaje jedynym właścicielem PBOAI.

W dniu 3 marca 2014 r. Spółka powziła informację o zajęciu komorniczym akcji własnych Emitenta, które nabywane były w ramach realizacji programu skupu akcji własnych oraz o zbyciu tych akcji przez wierzyciela w dniu 28 lutego 2014 r. w ramach postępowania egzekucyjnego. Sprzedane zostały wszystkie do tej pory nabyte przez Emitenta akcje (54.974 akcje). Średnia cena zbycia akcji wyniosła 1,14 zł za akcję. Spółka nie posiada akcji własnych.

3.3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej.

W okresie objętym raportem kwartalnym nastąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej – w szczególności Spółka utraciła kontrolę nad spółką Protea Development S.A. – w konsekwencji Protea Development S.A. nie jest spółką zależną Emitenta i nie jest konsolidowana w ramach Grupy Kapitałowej.

W dniu 25 lutego 2014 r. Zarząd Emitenta złożył w Sądzie Rejonowym w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych, wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta z możliwością zawarcia układu. W dniu 10 marca 2014 r. wnioski o upadłość obejmującą likwidację majątku złożyły spółki zależne od Emitenta – PBO HYDRO S.A. i PBO ELEKTRO S.A. Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienia o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki PBO HYDRO S.A.

W dniu 29 marca 2014 r. Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych w sprawie o sygnaturze akt XI GU 58/14 wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki PBO HYDRO S.A.

W dniu 10 czerwca 2014 r. spółka zależna ELEKTRO Spółka Akcyjna otrzymała Postanowienie w sprawie o sygnaturze akt XI GU 59/14 o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki - wydane przez Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych.

W dniu 15 października 2014 roku do spółki wpłynęła oferta zawarcia warunkowej przedwstępnej umowy sprzedaży warunkowej prawa użytkowania wieczystego gruntu i prawa własności nieruchomości położonej w Poznaniu przy ul. Karola Kurpińskiego oraz ul. Zygmunta Wojciechowskiego, złożonej przez PBT Zachód Spółka Akcyjna z siedzibą w Kostrzynie.

Przedwstępna warunkowa umowa sprzedaży przewiduje następujące warunki:

- uzyskanie zgody Nadzorca Sądowego na zawarcie umowy sprzedaży warunkowej w terminie do 30 października 2014 r.
- uzyskanie zgody Rady Nadzorczej na sprzedaż przedmiotowej nieruchomości w terminie do 30 października 2014 r.
- uzyskanie od banku ING Bank Śląski S.A. promesy na bezwarunkową zgodę na wykreślenie hipotek z ksiąg wieczystych dla przedmiotowej nieruchomości, po wpłacie kwoty 6.731.000,00 zł. w terminie do 30 października 2014 r.
- przeniesienia przez Waldemara Anioła na rzecz Kupującego wszelkich praw autorskich do wszelkiej dokumentacji projektowej dotyczącej przedmiotowej nieruchomości.
- wykreślenia wzmianek z ksiąg wieczystych dotyczących przedmiotowej nieruchomości.

Zaoferowana cena nabycia nieruchomości wynosi 7 400 000 zł netto . Kupujący zobowiązał się do zapłaty Sprzedającemu zaliczki w kwocie 400 000 zł w dniu złożenia oferty do depozytu notarialnego.

Przyrzeczona warunkowa umowa sprzedaży ma być zawarta do dnia 31 stycznia 2015 roku.

Oferent związany jest złożoną ofertą do dnia 3 listopada 2014 roku.

Jednocześnie dnia 15 października 2014 r. Kupujący złożył Sprzedającemu ofertę zlecenia wykonania zamiennego projektu budowlanego oraz uzyskania zamiennego pozwolenia na budowę. Kwota oferowanego wynagrodzenia wynosi 200 000 zł netto. Niniejsza oferta złożona jest pod warunkiem przyjęcia przez Sprzedającego oferty zawarcia warunkowej przedwstępnej umowy sprzedaży warunkowej prawa wieczystego gruntu i prawa własności przedmiotowej nieruchomości.

3.4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej.

Podmioty działające w branży budowlanej narażone są na ryzyko związane z sezonowością sprzedaży, które charakteryzują się generowaniem znacznej części przychodów w drugiej połowie roku kalendarzowego i niższym poziomie przychodów w pierwszym kwartale. W przypadku Grupy PBO Anioła występują dwa czynniki sezonowości, pierwszy dotyczy warunków atmosferycznych, które mogą wpływać na zwolnienie a w skrajnych przypadkach wstrzymanie prac budowlanych /zewnętrznych/ w okresie zimowym. Drugi czynnik sezonowości związany jest z

projektami dotyczącymi budowy obiektów handlowych, na których otwarciu inwestorom zależy przed okresami świątecznymi, dlatego wzmożenie zamykania inwestycji przypada na koniec marca i grudnia.

3.5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Nie wystąpiły.

3.6. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Nie wystąpiły.

3.7. Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł)

1. Rozwiązano rezerwy:	
a. Na świadczenia pracownicze:	8
b. Pozostałe rezerwy:	879,5
2. Podatek odroczony:	
a. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	1.717,0
b. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	1.717,0

3.8. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

W okresie III kwartału 2014 dokonano odpisów aktualizujących wartość pożyczki udzielonej przez PBO ANIOŁA SPÓŁKA AKCYJNA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ spółce zależnej PBO HYDRO S.A

3.9. Transakcje nabycia lub zbycia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie III kwartału 2014 r. nie wystąpiły transakcje nabycia lub zbycia aktywów trwałych o istotnej wartości.

3.10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły.

3.11. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

3.12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia

Z uwagi na obecną sytuację finansową Spółki i wydanie przez sąd postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu, priorytetem jest realizacja propozycji układowych. W ramach pozyskiwania środków na realizację propozycji układowych Spółka zakłada m.in. działania zmierzające do zbycia części aktywów – w tym również udziałów w spółkach zależnych.

W roku obrotowym 2013 i w trakcie trwającego roku obrotowego 2014 nastąpił szereg zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Spółki. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej wynikają z działań mających na celu pozyskiwanie inwestorów zewnętrznych do spółek zależnych, a przez to brak konieczności finansowania tych spółek bezpośrednio przez Emitenta, co w jego obecnej sytuacji finansowej nie byłoby możliwe. Zarząd Emitenta zakłada dalsze działania mające na celu pozyskiwanie inwestorów zewnętrznych dla spółek z Grupy Kapitałowej, a w konsekwencji dalsze zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

3.13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Banki finansujące działalność Emitenta wypowiedziały umowy kredytowe, co szerzej opisano w pkt. 3.1. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie spłacił całości zadłużenia z tytułu tych umów kredytowych. W złożonym przez Zarząd Emitenta wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta z możliwością zawarcia układu, zawarto również propozycje układowe dla wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo na majątku Emitenta (w tej kategorii wierzycieli są banki).

3.14. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nie wystąpiły zmiany.

3.15. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły.

3.16. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2014 r. nie wystąpiły emisje, wykup lub spłata dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 2 kwietnia 2013 r. Emitent wyemitował (oferta prywatna) obligacje o wartości nominalnej 1.026.000 zł, oprocentowanie obligacji wynosi 8% w skali roku. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 30 września 2013 r. Na dzień bilansowy wartość niewykupionych przez Emitenta obligacji (w wartości nominalnej) wynosiła 532.597,00 zł plus należne odsetki.

3.17. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej w Grupie Kapitałowej PBO Anioła SA dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Emitent ani spółki z Grupy Kapitałowej nie wypłacały dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy.

3.18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30 września 2014 roku, nieujętych w tym sprawozdaniu a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej.

W dniu 15 października 2014 roku do spółki wpłynęła oferta zawarcia warunkowej przedwstępnej umowy sprzedaży warunkowej prawa użytkowania wieczystego gruntu i prawa własności nieruchomości położonej w Poznaniu przy ul. Karola Kurpińskiego oraz ul. Zygmunta Wojciechowskiego, złożonej przez PBT Zachód Spółka Akcyjna z siedzibą w Kostrzynie.

Przedwstępna warunkowa umowa sprzedaży przewiduje następujące warunki:

- uzyskanie zgody Nadzorcy Sądowego na zawarcie umowy sprzedaży warunkowej w terminie do 30 października 2014 r.
- uzyskanie zgody Rady Nadzorczej na sprzedaż przedmiotowej nieruchomości w terminie do 30 października 2014 r.
- uzyskanie od banku ING Bank Śląski S.A. promesy na bezwarunkową zgodę na wykreślenie hipotek z ksiąg wieczystych dla przedmiotowej nieruchomości, po wpłacie kwoty 6.731.000,00 zł. w terminie do 30 października 2014 r.
- przeniesienia przez Waldemara Anioła na rzecz Kupującego wszelkich praw autorskich do wszelkiej dokumentacji projektowej dotyczącej przedmiotowej nieruchomości.
- wykreślenia wzmianek z ksiąg wieczystych dotyczących przedmiotowej nieruchomości.

Zaoferowana cena nabycia nieruchomości wynosi 7 400 000 zł netto. Kupujący zobowiązał się do zapłaty Sprzedającemu zaliczki w kwocie 400 000 zł w dniu złożenia oferty do depozytu notarialnego.

Przyrzeczona warunkowa umowa sprzedaży ma być zawarta do dnia 31 stycznia 2015 roku.

Oferent związany jest złożoną ofertą do dnia 3 listopada 2014 roku.

Jednocześnie dnia 15 października 2014 r. Kupujący złożył Sprzedającemu ofertę zlecenia wykonania zamiennego projektu budowlanego oraz uzyskania zamiennego pozwolenia na budowę. Kwota oferowanego wynagrodzenia wynosi 200 000 zł netto. Niniejsza oferta złożona jest pod warunkiem przyjęcia przez Sprzedającego oferty zawarcia warunkowej przedwstępnej umowy sprzedaży warunkowej prawa wieczystego gruntu i prawa własności przedmiotowej nieruchomości.

W dniu 1 listopada 2014 r. PBO ANIOŁA S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Kostrzynie wystawiło na sprzedaż nieruchomość stanowiącą własność spółki, zlokalizowaną w Kostrzynie przy ul. Śląskiej 8/10, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr PO1F/0016536/5. W zakres nieruchomości wchodzi grunt oraz budynek.

Cena ofertowa nieruchomości nie może być niższa niż kwota 700.000,00 zł. Oferty można składać do 15 listopada 2014 r.

3.19. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych Grupy Kapitałowej, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie wystąpiły zmiany wartości zobowiązań warunkowych wynikających z wystawionych na zlecenie PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej gwarancji ubezpieczeniowych i wynoszą one 6.829 tys. zł.

3.20. Informacje o segmentach zgodnie z wymogami MSR dla śródrocznych sprawozdań finansowych

Do dnia 31 grudnia 2013 r. Spółka PBO ANIOŁA SPÓŁKA AKCYJNA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ prowadziła działalność operacyjną w zakresie zarządzania budową w ramach kontraktów o generalne wykonawstwo budynków wielkogabarytowych. Jednakże ze względu na pogarszającą się sytuację finansową Spółki, zaprzestała ona działalności w tym segmencie.

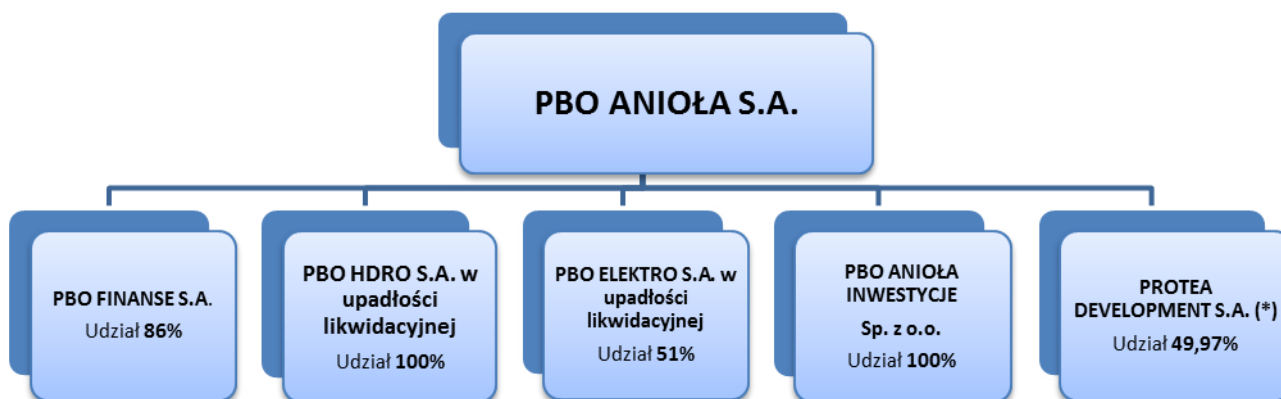
3.21. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Jednostka dominująca

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej (dalej zwana „Grupą Kapitałową”) jest PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej (dalej zwana „Spółką dominującą”), której podstawowym przedmiotem działalności są roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej są roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych, produkcja wyrobów budowlanych, wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych, klimatyzacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych, działalność w zakresie inżynierii i doradztwa technicznego, tynkowanie, zakładanie stolarki budowlanej, posadzkarstwo, malowanie i szklenie, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe.

Na dzień publikacji raportu graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej PBO Anioła SA przedstawia się następująco:



(*) Protea Development S.A. jest spółką stowarzyszoną, od I kwartału 2014 r. nie podlega konsolidacji.

Jednostki zależne podlegające konsolidacji

Nazwa/Przedmiot działalności	Miejsce siedziby spółki	Udział %
PBO Anioła Inwestycje Sp. z o.o. Zarządzanie nieruchomościami	Kostrzyn Wlkp., ul. Wrzesińska 70	100%
PBO Hydro S.A. w upadłości likwidacyjnej Działalność budowlana	Kostrzyn Wlkp., ul. Wrzesińska 70	100%
PBO Elektro S.A. w upadłości likwidacyjnej Wykonawstwo instalacji elektrycznych	Kostrzyn Wlkp., ul. Wrzesińska 70	51%
PBO Finanse S.A. Działalność w zakresie rachunkowo-księgowym	Kostrzyn Wlkp., ul. Wrzesińska 70	86%

3.22. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w skróconym jednostkowym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

3.23. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Akcjonariat 23 czerwca 2014 r.				
Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział % kapitał	Udział % głosy
Waldemar Anioła	1 971 635	3 615 875	25,91%	33,38%
Piotr Krakowski	820 000	1 529 280	10,78%	14,12%
Teofil Nowak	420 000	774 640	5,52%	7,15%
Unamare	869 566	869 566	9,89%	8,19%
Free Float	3 528 365	4 044 205	47,90%	37,16%
RAZEM	7 609 566	10 833 566	100,00%	100,00%

(*) Wspólnikami spółki Unamare Co. Ltd. są: Pan Paweł Żdźarski oraz Pan Grzegorz Piasecki. Pan Paweł Żdźarski oprócz akcji posiadanych pośrednio poprzez Unamare Co. Ltd., posiada bezpośrednio 180.000 akcji Emitenta, stanowiących 2,37% udział w kapitale zakładowym oraz 3,00% udział w głosach na walnym zgromadzeniu PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej. Pan Grzegorz Piasecki oprócz akcji posiadanych pośrednio poprzez Unamare Co. Ltd., posiada bezpośrednio 363.397 akcji Emitenta, stanowiących ok. 4,77% udział w kapitale zakładowym oraz ok. 3,80% udział w głosach na walnym zgromadzeniu PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej.

3.24. Informacja na temat zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji, które nastąpiły w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Nie wystąpiły.

3.25. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej, zgodnie z posiadanymi przez PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

	Liczba posiadanych akcji (szt)	Liczba i rodzaj posiadanych akcji		Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach (%)	Zmiana w strukturze w % (*)
		imienne	na okaziciela				
Waldemar Anioła – Prezes Zarządu	1.971.635	1.644.240	327.395	197.163,50	25,91%	33,38%	-0,11% kapitał -0,07% głosy
Piotr Krakowski – Członek Rady Nadzorczej	820.000	709.280	110.720	82.000,00	10,78%	14,12%	-
Teofil Nowak – Członek Rady Nadzorczej	420.000	354.640	65.360	42.000,00	5,52%	7,15%	-
Rafał Szymkowiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	30.000	0	30.000	3.000,00	0,40%	0,28%	-
Paweł Żdźarski – Członek Rady Nadzorczej	180.000	145.080	34.920	18.000,00	2,37%	3,00%	-

(*) Pan Paweł Żdźarski jest wspólnikiem w spółce Unamare Company Ltd., która posiada 874.161 akcji Emitenta, stanowiących 11,49% udział w kapitale i 8,07% udział w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje Emitenta.

3.26. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Sprawa z powództwa spółki UNIBET s.c. o zapłatę z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia w związku z robotami budowlanymi wykonanymi na rzecz spółki BAUDER INVESTMENTS Sp. z o.o. na należącej do PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna

w upadłości układowej nieruchomości i braku zapłaty za wykonane roboty i materiały przez BAUDER INVESTMENTS sp. z o.o. (sygn. akt I C 2931/10/4). Spółka UNIBET s.c. wystąpiła z powództwem przeciwko PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej o zapłatę kwoty 7.240.660 zł z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia, wynikającego z wykonanych przez UNIBET s.c. robót i prac budowlanych na nieruchomości PBO ANIOŁA Spółka Akcyjna w upadłości układowej. Zarząd Emitenta w dniu 19 marca 2014 r. powziął informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, I Wydział Cywilny w dniu 14 marca 2014 r. na posiedzeniu niejawnym postanowienia zabezpieczającego roszczenie powodów – Marcina Modławskiego i Adama Myślickiego (UNIBET spółka cywilna) – w postępowaniu prowadzonym pod sygnaturę I C 2931/10/4, poprzez obciążenie hipoteką przymusową w kwocie 7.084.707,81 zł nieruchomości Spółki położonych w Poznaniu u zbiegu ul. Kurpińskiego i ul. Wojciechowskiego oraz przy ul. Wojciechowskiego, w oparciu o rozstrzygnięcia nieprawomocnego wyroku Sądu Rejonowego w Poznaniu, I Wydział Cywilny wydanego w przedmiotowej sprawie, który zasądza na rzecz powodów kwotę 4.901.006,81 zł wraz z odsetkami od dnia 21 września 2010 r. Emitent zaskarżył przedmiotowe postanowienie.

Ponadto, przeciwko Spółce toczy się 139 spraw o zapłatę, łączna kwota należności głównych w tych sprawach wynosi ok. 3.046 tys. zł.

3.27. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Nie wystąpiły.

3.28. Informacje o udzielaniu przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Nie wystąpiły w III kwartale 2014 r.

3.29. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Z uwagi na obecną sytuację finansową Spółki i wydane postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu, priorytetem dla Spółki jest realizacja propozycji układowych. W ramach pozyskiwania środków na realizację propozycji układowych Spółka zakłada m.in. działania zmierzające do zbycia części aktywów – w tym również udziałów w spółkach zależnych.

3.30. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego i Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W dniu 25 lutego 2014 r. Spółka złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. W dniu 07 lipca 2014 r. otrzymała postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością układu.

W powyższej sytuacji, celem działania Zarządu będzie realizacja propozycji układowych i dążenie do prowadzenia przez Spółkę dalszej działalności operacyjnej. W ramach pozyskiwania środków na realizację propozycji układowych Spółka zakłada m.in. działania zmierzające do zbycia części aktywów – w tym również udziałów w spółkach zależnych. Możliwe są zatem dalsze zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

Wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej mogą mieć konsekwencje wypowiedzenia umów budowlanych przez inwestorów – w szczególności naliczanie przez nich kar umownych.

Kolejnymi zdarzeniami mogącymi mieć wpływ na wyniki Emitenta i Grupy Kapitałowej są możliwe konsekwencje wypowiedzenia umów kredytowych przez banki finansujące działalność Spółki oraz sprawa z powództwa spółki Unibet s.c., które zostały opisane we wcześniejszych częściach niniejszego raportu.

Ponadto, w związku ze złożeniem przez Emitenta wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu i wydanym w tej sprawie postanowieniem z dnia 07 lipca 2014 r., istnieje ryzyko zmiany postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu na postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku dłużnika. W takich przypadkach dalsza działalność operacyjna Spółki nie będzie kontynuowana.

3.31. Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe sporządzone za III kwartał 2014 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 12.11.2014 roku.

Podpisy osób sporządzających sprawozdanie			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
12/11/2014	Anna Lewandowska	Główna księgowa	

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
12/11/2014	Waldemar Anioła	Prezes Zarządu	
12/11/2014	Rafał Adamczyk	Członek Zarządu	