

**RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA DO SPRAW SZCZEGÓLNYCH
Z PRZEGLĄDU ROCZNYCH DANYCH FINANSOWYCH
OBEJMUJĄCYCH OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy

Na mocy umowy z dnia 20.04.2015 roku pomiędzy Spółką PBO Aniola S.A. w upadłości likwidacyjnej a ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k., podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym do rejestru pod numerem 3115, dokonaliśmy analizy danych finansowych sporządzonych przez Spółkę za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 dla celów publikacji na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Zakres zlecenia

Spółka postawiona w stan upadłości likwidacyjnej, jako nie kontynuująca działalności, zgodnie z art. 64 ustawy o rachunkowości, nie podlega obowiązowi badania przez biegłego rewidenta.

Zgodnie z paragrafem 82 pkt.1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 27.06.2013 roku w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Spółka jako emitent jest zobowiązana do przekazywania raportów okresowych kwartalnych, półrocznych oraz rocznych. Przy czym rocznesprawozdanie finansowe, zgodnie z paragrafem 91, pkt 1, podpunkt 3) należy poddać badaniu niezależnego biegłego rewidenta.

Ze względu na upadłość likwidacyjną emitenta, naszym zadaniem było przeanalizowanie załączonego i skierowanego do publikacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. sprawozdania finansowego PBO Aniola S.A. w upadłości likwidacyjnej obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, pod kątem zgodności ze stosowanymi zasadami rachunkowości.

Nasze prace przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Innych Usług Poświadczających (ISAE 3000) oraz w zgodzie z polityką jakości podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

Zebrana dokumentacja

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 31.12.2014,
 - dodatkowe noty i objaśnienia do bilansu,
 - wykaz spraw sądowych, do których przystąpił Syndyk masy upadłości po wszczęciu procedury likwidacji majątku dłużnika,
 - opis i oszacowanie przedsiębiorstwa PBO Aniola S.A. w upadłości likwidacyjnej na dzień 30.09.2014 sporządzone przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego z dnia 28.11.2014 roku.
- a także ustne i pisemne wyjaśnienia ze strony działu księgowości i Syndyka masy upadłości PBO Aniola S.A. w upadłości likwidacyjnej.

Podsumowanie przeprowadzonych prac

Roczne dane finansowe Spółki PBO Anioła S.A. w upadłości likwidacyjnej sporządzone na dzień 31.12.2014 roku sporządzone zostało przy braku założeniu kontynuacji działalności gospodarczej. Dnia 17.11.2014 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu - Stare Miasto wydał postanowienie o zmianie prowadzenia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku dłużnika. Od tego dnia, sprawy Spółki prowadzi wyznaczony przez sąd Syndyk masy upadłości. Od decyzji sądu Spółka złożyła zażalenie, którego wynik na dzień wydania niniejszego raportu nie był znany.

Na dzień poprzedzający postawienie Spółki w stan likwidacji zamknięto księgi rachunkowe. Księgi otwarto na dzień 17.11.2014.

W okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 spółka nie prowadziła działalności operacyjnej a jedynie rozliczała wypowiedziane przez inwestorów umowy budowlane oraz wypowiedziane umowy kredytowe i leasingowe, a także aktywnie poszukiwała kupców na nieruchomości przeznaczone do zbycia w związku ze zmianą postępowania układowego na postępowanie obejmującego likwidację majątku.

Aktywa jednostki na dzień 31.12.2014 (z wyjątkiem nieruchomości przeznaczonych do zbycia i wykazanych w oddzielnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej) nie zostały ujęte w cenie sprzedaży netto, gdyż wartość ta na ten dzień nie jest możliwa do oszacowania. Ze sporządzonej na dzień 30.09.2014 przez niezależnego rzeczoznawcę wyceny Spółki wynika, że wartość likwidacyjna całego majątku przedsiębiorstwa wynosi 20.559 tys. zł. Przy czym wartość ta może się różnić w zależności od ofert zakupu nieruchomości, wierzytelności oraz innych aktywów wystawionych przez Syndyka na sprzedaż.

Wartość aktywów prezentowana w załączonym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 59.112 tys. zł

Spółka nie ujęła także rezerw związanych z kosztami likwidacji, gdyż na dzień 31.12.2014 nie było możliwości ich oszacowania w sposób kompletny i rzetelny.

Spółka wycenia udziały i akcje w jednostkach zależnych, dla których nie istnieje aktywny rynek w cenach nabycia skorygowanych o odpisy aktualizujące. W przypadku akcji posiadanych w spółce Protea Development S.A., Spółka PBO Anioła S.A. w likwidacji wykazuje w załączonym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość posiadanych w niej aktywów finansowych w wysokości 14.749 tys. zł.

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 i oszacować wartość sprzedaży netto tych aktywów.

Do dnia wydania niniejszego raportu nie uzyskaliśmy dowodów uzasadniających utrzymanie tych aktywów finansowych w wykazywanej w załączonym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartości. Natomiast, według niezależnego rzeczoznawcy majątkowego wartość tych aktywów na dzień 30.09.2014 wynosi 0 zł.

Ze względu na brak potwierdzenia sald należności handlowych na dzień 31.12.2014 oraz brak niezależnego potwierdzenia przez banki istnienia lub nieistnienia sald warunkowych (pozabilansowych), nie jesteśmy w stanie stwierdzić, że ich wartości i opis prezentowane przez Spółkę w załączonym sprawozdaniu z sytuacji finansowej są prawidłowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka oraz jej Syndyk ustalają listę wierzytelności oraz wierzycieli pozostających zgodnie z prawem upadłościowym do zaspokojenia po spieniężeniu majątku.

Na podstawie otrzymanego od Syndyka pisma, zawierającego zestawienie spraw sądowe, które nie uległy zawieszeniu i do których Syndyk przystąpił, stwierdziliśmy, że Spółka nadal jest stroną postępowań sądowych, które zostały opisane w notce nr 49 do sprawozdania z sytuacji finansowej. Aktualnie ostatecznego rozstrzygnięcia i skutków sporu nie da się ocenić. W związku z powyższym Spółka nie tworzy rezerw na pokrycie ewentualnych zobowiązań oraz nie dokonuje odpisów aktualizujących sporne należności, które mogą powstać w razie niekorzystnych dla Spółki dominujących wyroków sądowych.

Do dnia wydania niniejszego raportu Spółka nie otrzymała danych finansowych spółek zależnych podlegających konsolidacji w ramach grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest PBO Anioła S.A. w upadłości likwidacyjnej. W związku z powyższym jednostka dominująca nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego 12 miesięcy 2014 roku o czym informuje w informacjach ogólnych do załączonego sprawozdania finansowego.

ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.



.....
Anna Paryzek
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 12138



Poznań, dnia 30.04.2015