



Grant Thornton

An instinct for growth™

Stanowisko niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 Energomontażu Południe S.A. w upadłości likwidacyjnej

- 1 Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Energomontaż Południe S.A. w upadłości likwidacyjnej (Spółka) z siedzibą w Katowicach, ul. Mickiewicza 15 oraz załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki, na które składają się skonsolidowane i jednostkowe skrócone sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 roku, skonsolidowane i jednostkowe skrócone sprawozdania z dochodów całkowitych, skrócone zestawienia zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej i Spółki, skonsolidowane i jednostkowe skrócone rachunki przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku oraz wybrane informacje objaśniające.
- 2 Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz tego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i innymi obowiązującymi przepisami odpowiada Syndyk. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tych sprawozdań.

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

- 3 Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do:
- przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późniejszymi zmianami),
 - postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Wskazane wyżej standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawierają istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Syndyka oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Grupy i Spółki.

Zakres i metoda przeglądu 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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

- 4 W dniu 5 czerwca 2012 roku Bank Gospodarki Żywnościowej w Warszawie S.A. wezwał Spółkę solidarnie ze spółkami Grupy PBG S.A. w upadłości układowej (Grupa PBG) do spłaty łącznego zadłużenia z tytułu umowy o linię kredytową zawartej pomiędzy tym bankiem a spółkami z Grupy PBG. Wartość zadłużenia spółek z Grupy PBG na dzień wypowiedzenia umowy wynosiła 100 489 tysięcy złotych, natomiast zadłużenie Spółki 3 980 tysięcy złotych. Poza tym Spółka udzieliła poręczenia do kwoty 990 000 tysięcy złotych obligacji korporacyjnych na okaziciela serii C i serii D o wartości nominalnej 825 000 tysięcy złotych, wyemitowanych przez PBG S.A. w upadłości układowej (PBG S.A.) W związku z ogłoszeniem przez Sąd Rejonowy w Poznaniu w dniu 13 czerwca 2012 roku upadłości z możliwością zawarcia układu wobec spółki PBG S.A. obligatariusze zgłosili do PBG S.A. żądanie natychmiastowego wykupu obligacji.

W dniu 4 czerwca 2012 roku Spółka złożyła Zarządowi Banku Gospodarki Żywnościowej w Warszawie S.A. oświadczenie o uchyleniu się od skutków prawnych oświadczeń woli dotyczących przystąpienia Spółki solidarnie ze spółkami z Grupy PBG do umowy linii kredytowej, w tym oświadczeń, które dotyczyły odpowiedzialności Spółki w wysokości przewyższającej kwotę 3 980 tysięcy złotych oraz Zarządowi PBG S.A. i Zarządowi ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Warszawie o odwołaniu oświadczeń woli, które złożone zostały w związku z poręczeniem obligacji na okaziciela serii C i D wyemitowanych przez PBG S.A. U podstaw odwołania oświadczeń leżą uchybienia formalne, w wyniku których w opinii Spółki nie doszło do skutecznego zawarcia umów. Na dzień niniejszego Stanowiska istnieje znacząca niepewność co do potencjalnego wpływu tych kwestii na załączone sprawozdanie finansowe.

- 5 W dniu 28 sierpnia 2013 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy (Sąd) ogłosił upadłość likwidacyjną Spółki. Przedmiotowe postanowienie uprawomocni się z upływem 7 dni od daty doręczenia Spółce, chyba że w tym okresie zostanie złożone zażalenie. W związku z tym załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności, o czym Spółka poinformowała w punkcie 2 rozdziału II sprawozdania finansowego.
- 6 Spółka w punkcie 3 rozdziału II sprawozdania finansowego poinformowała o planowanej transakcji zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa, która ma objąć realizowane kontrakty, związane z nimi ruchome środki trwałe, pracowników oraz zobowiązania. Na dzień wydania niniejszego stanowiska proces wyodrębniania składników zorganizowanej części przedsiębiorstwa i ich wyceny nie został zakończony. Ponadto ostateczna cena sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa będzie przedmiotem negocjacji Spółki z potencjalnymi nabywcami. W opisanej sytuacji nie mamy możliwości przeprowadzenia procedur przeglądu, które pozwoliłyby potwierdzić prawidłowość wyceny tych składników majątku oraz zobowiązań.
- 7 Na dzień 30 czerwca 2013 roku z tytułu wyceny umów o usługi budowlane Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym należności w wysokości 3 829 tysięcy złotych, zobowiązania w wysokości 3 585 tysięcy złotych oraz przychody w wysokości 244 tysięcy złotych. Wartość rezerw na straty wyniosła 526 tysięcy złotych. Do dnia sporządzenia niniejszego stanowiska Syndyk nie miał możliwości zweryfikowania budżetów realizowanych kontraktów. Wskutek tego nie otrzymaliśmy potwierdzenia, że szacunki ujęte w sprawozdaniu finansowym wynikają ze stopnia zaawansowania oraz marży jaką Spółka planuje osiągnąć na poszczególnych kontraktach. Nie mamy możliwości przeprowadzenia innych procedur przeglądu, które pozwoliłyby potwierdzić prawidłowość wyceny przychodów, należności, zobowiązań oraz rezerw na straty z tytułu wyceny umów o usługi budowlane.
- 8 Na dzień 30 czerwca 2013 roku zatrudnienie w Spółce wynosiło 509 osób i zmniejszyło się o 208 osób w stosunku do stanu na 31 grudnia 2012 roku, co stanowi spadek zatrudnienia o 29 %. W sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2013 roku Spółka wykazała rezerwy na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalno-rentowe w wysokości 4 846 tysięcy złotych, które nie zostały zaktualizowane w stosunku do wyceny na dzień 31 grudnia 2012 roku. Naszym zdaniem - biorąc pod uwagę skalę spadku zatrudnienia – rezerwy te powinny zostać ponownie oszacowane na 30 czerwca 2013 roku. Nie istnieją procedury przeglądu, które w opisanej sytuacji moglibyśmy zastosować dla potwierdzenia prawidłowości wyceny tych rezerw.
- 9 Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym rezerwy inne niż pracownicze o łącznej wartości 58 818 tysięcy złotych. W związku planowanym zbyciem realizowanych kontraktów w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa nie utworzono rezerw na ewentualne kary i roszczenia wynikające z niewykonania umów. Ponadto w czasie przeglądu nie uzyskaliśmy dowodów potwierdzających kompletność zobowiązań wobec leasingodawców z tytułu wypowiedzianych umów leasingowych. Nie wszystkie kancelarie prawne obsługujące Spółkę przekazały nam informację o sprawach sądowych prowadzonych w jej imieniu. Z tych powodów nie możemy potwierdzić prawidłowości tej pozycji sprawozdania finansowego.

- 10 Na dzień 30 czerwca 2013 roku wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosiła 113 112 tysięcy złotych, w tym 7 463 tysiące złotych stanowiło zadłużenie z tytułu kredytów udzielonych przez Bank Zachodni WBK S.A, od którego nie otrzymaliśmy potwierdzenia salda. W czasie przeglądu nie mogliśmy uzyskać innych dowodów potwierdzających wartość zobowiązań wobec tego banku, stąd nie możemy potwierdzić prawidłowości wykazania tych kwot w sprawozdaniu finansowym.
- 11 Uwzględniając okoliczności opisane powyżej, nie mogliśmy zastosować uznanych przez nas za nieodzowne procedur przeglądu, w rezultacie czego nie uzyskaliśmy wystarczających i odpowiednich dowodów niezbędnych do wydania raportu z przeglądu skonsolidowanego i jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za rok okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku i nie możemy wydać raportu o tym sprawozdaniu finansowym.

Elżbieta Grześkowiak



Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, 2 września 2013 roku.