

**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

**z przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego
sprawozdania finansowego**

**PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A.
w Warszawie**

**za okres
od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r.**

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Chłodnej 51 („Spółka”), na które składają się: skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2025 roku, skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku oraz noty objaśniające („*skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe*”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2025 r. zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „*Śródroczna sprawozdawczość finansowa*” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat tego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Przegląd skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania. Na skutek tego, przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* zatwierdzonego przez Unię Europejską.

Inne sprawy – dane porównawcze

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres półroczny zakończony 30 czerwca 2024 r. podlegało przeglądowi przez innego biegłego rewidenta, który w dniu 30 września 2024 r. wyraził wniosek z przeglądu tego sprawozdania z zastrzeżeniem wynikającym z poniższego uzasadnienia:

**Raport z przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego
PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. sporządzonego na 30 czerwca 2025 r.**

„Skierowaliśmy zapytania do banków prowadzących rachunki bankowe Spółki. Na dzień niniejszego raportu nie otrzymaliśmy odpowiedzi z banków w odniesieniu do sald Santander, Alior Bank, Banku Millennium, PKO Bank Polski, DnB Nord oraz WBK. Nie otrzymaliśmy również danych finansowych Spółki po dniu 30 czerwca 2024 roku. W związku z tym, nie byliśmy w stanie przeprowadzić procedur, które uważaliśmy za niezbędne, a co za tym idzie, nie jesteśmy w stanie stwierdzić, czy wszystkie istotne zobowiązania kontraktowe oraz zobowiązania warunkowe powstałe do dnia 30 czerwca 2024 roku i istotne zdarzenia po tej dacie zostały ujęte w załączonym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. W przypadku istnienia nieujawnionych istotnych zobowiązań kontraktowych oraz zobowiązań warunkowych w okresie kończącym się dnia 30 czerwca 2024 roku i nieujawnionych istotnych zdarzeń po tej dacie, ich wpływ na załączone śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie może zostać określony.”

Zakresem naszego przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego objęliśmy również retrospektywne przekształcenie danych porównawczych prezentowanych za okres 30 czerwca 2024 r. w zakresie korekt opisanych w nocie X. *Objaśnienia dotyczące danych przekształconych na dzień 30.06.2024 r.* Nie przeprowadzaliśmy badania, przeglądu ani nie wykonywaliśmy w stosunku do tych danych porównawczych procedur innych niż odnoszące się do retrospektywnego zastosowania korekt opisanych w nocie X. *Objaśnienia dotyczące danych przekształconych na dzień 30.06.2024 r.* W związku z powyższym nie wyrażamy opinii ani jakiegokolwiek innego zapewnienia na temat tych danych porównawczych. Jednakże w ramach przeprowadzonego przez nas przeglądu nic nie zwróciło naszej uwagi, co pozwalałoby sądzić, że korekty te nie zostały właściwie ujęte i zastosowane.

Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę, że w okresie objętym przeglądem oraz we wcześniejszym okresie Spółka miała problemy z bieżącym regulowaniem swoich zobowiązań. Podstawą poprawy płynności Spółki było i jest zrealizowanie szeregu transakcji i planów, które zostały opisane w nocie XI. *Znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności Spółki* dodatkowych informacji i objaśnień do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego. W związku z tym, że są to zdarzenia przyszłe, uzależnione od zaistnienia szeregu okoliczności, a zatem obarczone istotną niepewnością ich pozytywnej realizacji, nie można przyjąć ich za pewne. Ze względu na dokonanie przez Spółkę odpowiednich ujawnień, nasz wniosek nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za przegląd, którego rezultatem jest niniejszy raport z przeglądu niezależnego biegłego rewidenta, jest Marcin Grzywacz.

Działający w imieniu Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia z siedzibą w Wólce Kozodawskiej, gmina Piaseczno wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3872, w imieniu którego kluczowy biegły rewident dokonał czynności rewizyjnych.

Marcin Grzywacz
Biegły rewident nr 11769

kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd
w imieniu Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia
firmy audytorskiej numer ewidencyjny 3872

ul. Bukietowa 4,
05-502 Wólka Kozodawska
Data raportu: 30 września 2025 r., Wólka Kozodawska, gm. Piaseczno