
**Instytut Studiów Podatkowych
Modzelewski i Wspólnicy - Audyt Sp. z o.o.**
4-367 Warszawa, ul. Kaleńska 8
tel. 22 517 30 70
faks 22 517 30 71
e-mail: audyt@isp-modzelewski.pl

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Tower Investments S.A.

Wprowadzenie

Zlecono nam przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. z siedzibą w Warszawie, Plac Małachowskiego 2 („Spółka”), na które składają się: śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2024 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sporządzone za okres 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz wybrane informacje objaśniające („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadzaliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* („standard”), przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

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

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uzasadnienie odmowy sformułowania wniosku

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (nazwanym skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej) sporządzonym na 30 czerwca 2024 r. Grupa Kapitałowa wykazuje wartość firmy, aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe na łączną kwotę 9.664 tys. zł. co stanowi 33% aktywów Grupy Kapitałowej. W zobowiązaniach podatkowych spółek z Grupy Kapitałowej została zaprezentowana wartość 3.985 tys. zł. co stanowi 13% wartości sumy bilansowej Grupy. W trakcie procesu przeglądu nie uzyskaliśmy wystarczających i odpowiednich dowodów przeglądu, które pozwoliłyby nam na sformułowanie wniosków na ten temat.

Inne istotne kwestie wymagające korekty

W trakcie procesu przeglądu zidentyfikowane zostały inne istotne pozycje, które wymagają korekty, W przedstawionych podstawach sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego brak jednoznacznej informacji, czy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

W lipcu 2024 roku wierzyciel, firma YITDevelopment Sp. z o.o., spółek z Grupy Kapitałowej: Tower Mehoffera sp. z o.o. oraz Tower Investments sp. z o.o. złożył wniosek o upadłość tychże spółek, wskazując przysługującą mu należność na łączną wartość 3.690 tys.zł. Informacja ta nie została

ujawniona w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a w ocenie biegłego ma istotne znaczenie w celu przedstawienia rzetelnej prezentacji informacji o sytuacji Spółek z Grupy Kapitałowej.

Ponadto śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera racjonalnego uzasadnienia na brak ujawnień w zakresie występujących niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową, jedną z przesłanek na istnienie takiej niepewności jest fakt, że Grupa Kapitałowa wypracowuje ujemne przepływy z działalności operacyjnej i nie przedstawiła żadnych realistycznych dowodów na zmianę tego trendu.

Odmowa sformułowania wniosku

Wobec faktu, że nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów przeglądu w odniesieniu do pozycji i zagadnień opisanych w paragrafie „Uzasadnienie odmowy sformułowania wniosku”, które stanowiłyby podstawę do sformułowania wniosków z przeglądu, nie byliśmy w stanie sformułować takiego wniosku. Dlatego też odступujemy od sformułowania wniosku z przeglądu w odniesieniu do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2024 r.

Warszawa, dnia 30 września 2024 r.

Biegły Rewident

Beata Dobrowolska-Kusz

Nr ew. 11815

Działający w imieniu:

Instytut Studiów Podatkowych

Modzelewski i Wspólnicy

– AUDYT Sp. z o.o.,

Warszawa, ul. Kaleńska 8

Nr ewidencyjny 2558