

Wysogotowo, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Stanowisko Kierownika Jednostki oraz Rady Nadzorczej spółki PBG SA w restrukturyzacji w sprawie zastrzeżeń wyrażonych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji sporządzonego na dzień 31 grudnia r 2020 r.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp.k. („**Biegły rewident**”) dotyczący badania rocznego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. („**Sprawozdanie finansowe**”) zawiera następujące zastrzeżenia:

1. W punkcie 2.4 rocznego sprawozdania finansowego zostały ujawnione zobowiązania ujęte na skutek uchylecia układu z dnia 8 października 2015 roku w łącznej kwocie 4 642,3 miliona złotych oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług powstałe do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego w łącznej kwocie 111,1 miliona złotych. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spis Wierzytelności nie został zatwierdzony. Nie uzyskaliśmy, w naszej ocenie, wystarczających dowodów pozwalających na potwierdzenie, że wspomniane zobowiązania są kompletnie ujęte i prawidłowo wycenione.
2. W punkcie 2.4 oraz 2.6 rocznego sprawozdania finansowego zostały ujawnione szacunki Kierownika Jednostki dotyczące rezerwy na koszty sanacji w kwocie 4 milionów złotych. Nie uzyskaliśmy, w naszej ocenie, wystarczających dowodów pozwalających na potwierdzenie, że wspomniana rezerwa jest kompletnie ujęta i prawidłowo wyceniona.
3. W punkcie 5.12 rocznego sprawozdania finansowego zostały ujawnione szacunki Kierownika Jednostki dotyczące rezerw na skutki prowadzonych postępowań sądowych w kwocie 3 miliony złotych. Nie uzyskaliśmy, w naszej ocenie, wystarczających dowodów pozwalających na potwierdzenie, że wspomniana rezerwa jest kompletnie ujęta i prawidłowo wyceniona.
4. W punkcie 5.13 rocznego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane zobowiązania handlowe oraz w punkcie 5.11 rocznego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane zobowiązania na świadczenia pracownicze. Nie uzyskaliśmy, w naszej ocenie, wystarczających dowodów pozwalających na potwierdzenie, że wspomniane zobowiązania są kompletnie ujęte.
5. W punkcie 8 załączonego rocznego sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki poinformował o zobowiązaniach warunkowych Spółki. Suma znanych Spółce udzielonych poręczeń, gwarancji i innych umów o podobnym charakterze wynosi 1 040 milionów złotych. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania z badania nie jesteśmy w stanie potwierdzić kompletności ujawnionych zobowiązań oraz nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów do potwierdzenia kwalifikacji ich jako zobowiązania warunkowe.
6. W punkcie 9 rocznego sprawozdania finansowego ujawnione zostały istotne w ocenie Kierownika Jednostki sprawy sporne oraz postępowania sądowe, w których PBG S.A. w restrukturyzacji jest zarówno pozwana jak i powódką. W toku badania nie uzyskaliśmy wystarczającej dokumentacji, w związku z czym nie jesteśmy w stanie ocenić kompletności ujęcia tych spraw spornych w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku.

7. W punkcie 5.5.2 rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku Kierownik Jednostki ujawnił informacje o posiadanych przez Spółkę certyfikatach inwestycyjnych Zamkniętego Funduszu Inwestycyjnego Dialog Plus o wartości bilansowej 29,8 mln złotych. Instrument ten został nabyty w celu sfinansowania realizowanej przez ten fundusz inwestycji na Ukrainie. Ze względu na treść ekonomiczną Spółka wycenia i prezentuje wyżej wymienione certyfikaty jako aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik. W związku z brakiem otrzymania odpowiedniej dokumentacji nie możemy wypowiedzieć się o prawidłowości wyceny i prezentacji tych aktywów finansowych w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku.
8. W punkcie 5.5.2 rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku zostały opisane pożyczki udzielone spółce zależnej o wartości bilansowej netto 20,1 mln złotych, które przeznaczone były na sfinansowanie projektów deweloperskich realizowanych przez spółki zależne. Zgodnie z przyjętą przez Kierownika Jednostki do sporządzenia tego rocznego sprawozdania finansowego polityką rachunkowości są one wyceniane w cenie możliwej do uzyskania. Nie uzyskaliśmy dowodów pozwalających potwierdzić wartość spodziewanych przepływów w kwocie 3,1 mln złotych, które są oczekiwane w celu pokrycia wartości bilansowej pożyczek.
9. W punkcie 5.15.2 rocznego sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki przedstawił okoliczności sporu w związku z realizacją kontraktu „Wierzchowice” oraz uzasadnienie dla przyjętej w rocznym sprawozdaniu finansowym prezentacji kwot będących przedmiotem sporu. Nie uzyskaliśmy, w naszej ocenie, wystarczających dowodów pozwalających na potwierdzenie, że kwoty zaprezentowane w rocznym sprawozdaniu finansowym są ujęte kompletnie.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 1; 3; 5 oraz 6 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z badania rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku, zawierającego odstępnie od wydania opinii, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Odnosząc się do Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. i wskazanych w nim zastrzeżeń dotyczących: (i) kompletności ujęcia i prawidłowej wyceny zobowiązań, które zostały ujawnione na skutek uchylecia układu zatwierdzonego w dniu 8 października 2015 w łącznej kwocie 4.642,3 mln złotych, (ii) kompletności ujęcia zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń, gwarancji i innych umów o podobnym charakterze w kwocie 1.040 mln złotych (iii) kompletności ujęcia, w niniejszym sprawozdaniu finansowym, spraw spornych oraz postępowań sądowych, w których PBG S.A. w restrukturyzacji jest zarówno pozwaną jak i powódką, Kierownik Jednostki informuje, że zobowiązania powyższe zostały ujęte według najlepszej i dostępnej Spółce wiedzy.

Poziom zobowiązania z tytułu uchylecia układu z wierzycielami, ustalony został w oparciu o zobowiązania, które zostały uznane w toku postępowania upadłości układowej i które Spółka po otrzymaniu postanowienia sądu z dnia 9 stycznia 2020 r. w sprawie uchylecia Układu, przywróciła do ksiąg po pomniejszeniu o dokonane zaspokojenie w toku wykonania układu zawartego w ramach postępowania upadłości układowej w 2015 r. i realizowanego przez Spółkę w latach 2016 - 2019. Wartość powyższych zobowiązań (wraz z naliczonymi odsetkami) na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosła 4.642,3 mln. złotych, z

czego odsetki stanowią kwotę 2.108,4 mln. złotych. Kwotą wyjściową do naliczenia odsetek była kwota objęta układem i umieszczona na zatwierdzonej w postępowaniu upadłości układowej liście wierzytelności oraz uzupełniających listach wierzytelności. Od kwoty tej, począwszy od dnia wszczęcia postępowania upadłości układowej, obliczone były odsetki. Od momentu pierwszego i każdego kolejnego zaspokojenia zgodnie z przywołanym układem podstawą liczenia odsetek za kolejny okres była kwota wyjściowa pomniejszona o dokonane do danego dnia zaspokojenie.

Zobowiązania warunkowe, ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym w kwocie 1.040 tys. złotych, prezentują zdaniem Kierownika Jednostki szacunek według najlepszej i dostępnej Spółce wiedzy. Spółka ujmuje w ramach zobowiązań warunkowych: (i) zobowiązania z tytułu wydanych weksli pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych, (ii) zobowiązania z tytułu poręczeń gwarancji udzielonych przez Spółkę za podmioty trzecie, (iii) zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych na zlecenie PBG dla podmiotów trzecich oraz (iv) roszczenia z tytułu sporów przeciwko Spółce.

W związku z uchyleniem Układu oraz otwarciem Postępowania Sanacyjnego Spółka na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje zobowiązania warunkowe z uwzględnieniem uchylenia Układu.

Kierownik Jednostki Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest w stanie oszacować jaki może być potencjalny negatywny/pozytywny wpływ zmiany wyżej opisanych tytułów zobowiązań na wynik finansowy czyli odpowiednio zysk brutto, netto oraz wartość kapitałów własnych. Wskazać jednakże można, iż przedstawione na koniec 2020 roku zobowiązania warunkowe jako takie są z mocy prawa objęte układem w postępowaniu sanacyjnym, niezależnie od ich uznania lub też nie w ramach spisu wierzytelności, jako powstałe przed dniem wszczęcia tego postępowania.

Przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją:

Wylimitowanie przyczyn zamieszczenia przez biegłego rewidenta zastrzeżenia możliwe będzie po zatwierdzeniu, przekazanego w dniu 18 maja 2020 roku przez Zarządcę do akt Postępowania Sanacyjnego Spisu Wierzytelności, w zakresie którego w dniu 4 czerwca 2020 r. wydane zostało obwieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o możliwości jego przeglądu. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego za 2020 r., Spis Wierzytelności nie został jeszcze zatwierdzony, zgodnie z procedurą przewidzianą dla tego w ustawie z dnia 15 maja 2015 r. Prawa Restrukturyzacyjne. Termin zatwierdzenia spisu wierzytelności zależy także od rozpoznania wniesionych do spisu wierzytelności sprzeciwów (łącznie 7 skutecznie wniesionych) w stopniu umożliwiającym wydanie postanowienia o zatwierdzeniu układu (15% próg wierzytelności spornych). Możliwym pozostaje także sporządzenie przez Zarządcę uzupełniającego spisu wierzytelności.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 2 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z badania rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku, zawierającego odstępnie od wydania opinii, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Odnosząc się do zastrzeżenia ujętego w Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r., dotyczącego kompletności i prawidłowości ujęcia rezerwy na koszty związane z prowadzeniem Postępowania Sanacyjnego w kwocie 4 mln złotych, zawiązanej w związku z otwartym w dniu 12 lutego 2020 r. wobec Spółki Postępowaniem Sanacyjnym, Kierownik Jednostki oświadcza, że rezerwa ustalona jest w sposób rzetelny i na poziomie planowanych kosztów związanych z opisanym Postępowaniem. Zdaniem Kierownika Jednostki rezerwa oszacowana została w sposób optymalny: (i) w oparciu o najlepszą wiedzę w przypadku przyjętych założeń co do okresu i stopnia skomplikowania Postępowania Sanacyjnego, (ii) w oparciu o posiadane umowy odnoszące się do procesu Postępowania Sanacyjnego,

(iii) oraz o informacje uzyskane od Zarządcy. W okresie sprawozdawczym Spółka odnotowała wykorzystanie rezerwy na poziomie 2,5 mln złotych, co jest zgodne z przyjętymi założeniami.

Kierownik Jednostki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest w stanie oszacować jaki może być potencjalny negatywny/pozytywny wpływ zmiany szacunków na wynik finansowy czyli odpowiednio zysk brutto, netto oraz wartość kapitałów własnych.

Przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją:

Istotnym elementem podjętych przez Spółkę działań jest redukcja zatrudnienia mająca na celu dostosowanie jego poziomu do aktualnych i przyszłych zadań związanych z biegiem Postępowania Sanacyjnego oraz redukcja kosztów stałych. Kierownik Jednostki monitoruje poziom ponoszonych kosztów w ramach prowadzonego Postępowania Sanacyjnego i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdził odchyień od wartości przyjętych w utworzonej rezerwie.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt. 4 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z badania rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku, zawierającego odstąpienie od wydania opinii, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Odnosząc się do zastrzeżenia dotyczącego prawidłowości prezentacji, w rocznym sprawozdaniu finansowym PBG za 2020 rok, kwot dotyczących zobowiązań handlowych w kwocie 111,1 oraz zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 5,8 mln złotych, Kierownik Jednostki oświadcza, że Spółka przekazała biegłemu rewidentowi wszelką posiadaną dokumentację stanowiącą bazę do potwierdzenia kwot składających się na wyżej opisane i ujęte w sprawozdaniu salda zobowiązań. Zdaniem Kierownika Spółki, zastrzeżenie biegłego rewidenta dotyczące uprawdopodobnienia kompletności ujętych w sprawozdaniu zobowiązań, związane jest z faktem, że nakład pracy jaki musiałby biegły Rewident włożyć aby potwierdzić kompletność ujęcia zobowiązań, przewyższałaby korzyści wynikające z pozyskanej informacji.

Kierownik Jednostki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok 2020, nie jest w stanie oszacować jaki byłby konkretny wpływ wskazanej kwestii na wynik finansowy

Przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją:

Wylimitowanie przyczyn zamieszczenia przez biegłego rewidenta zastrzeżenia możliwe będzie po zatwierdzeniu, przekazanego w dniu 18 maja 2020 roku przez Zarządcę do akt Postępowania Sanacyjnego Spisu Wierzytelności, w zakresie którego w dniu 4 czerwca 2020 r. wydane zostało obwieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o możliwości jego przeglądu. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego za 2020 r., Spis Wierzytelności nie został jeszcze zatwierdzony, zgodnie z procedurą przewidzianą dla tego w ustawie z dnia 15 maja 2015 r. Prawa Restrukturyzacyjne. Termin zatwierdzenia spisu wierzytelności zależy także od rozpoznania wniesionych do spisu wierzytelności sprzeciwów (łącznie 7 skutecznie wniesionych) w stopniu umożliwiającym wydanie postanowienia o zatwierdzeniu układu (15% próg wierzytelności spornych). Możliwym pozostaje także sporządzenie przez Zarządcę uzupełniającego spisu wierzytelności.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 7 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z badania rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku, zawierającego odstępnie od wydania opinii, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Odnosząc się do zastrzeżenia dotyczącego prawidłowości wyceny i prezentacji posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych o wartości 29,8 mln złotych, Kierownik Jednostki oświadcza, że wycena zaprezentowana została w oparciu o raport dokonany przez firmę PwC Advisory Sp. z o.o. sp. k. Spółka w aktywach posiada papiery wartościowe typu: imienne certyfikaty inwestycyjne od zamkniętego niezdywersyfikowanego udziałowego funduszu inwestycyjnego Dialog Plus typu ventures „Fundusz inwestycji bezpośrednich – Perspektywiczna nieruchomości” (dalej: FIB). Spółka nabyła łącznie 234.103 szt. papierów wartościowych o wartości nominalnej jednego wartościowego certyfikatu 1.000 hrywien. Jednym z celów funkcjonowania FIB było wspieranie lokalnych projektów inwestycyjnych. Środki pieniężne pozyskane przez FIB, z emisji papierów wartościowych, przeznaczone zostały na finansowanie projektu prowadzonego przez spółkę Energopol Ukraina. Ze względu na treść ekonomiczną Spółka prezentuje wyżej wymienione certyfikaty jako pożyczki.

Spółka klasyfikuje powyższe aktywa do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik. W niniejszym sprawozdaniu finansowym, wartość godziwa pożyczek udzielonych do spółki zależnej Energopol Ukraina ustalona została w oparciu o planowane wpływy z dezinvestycji oszacowane na podstawie raportu komercyjnego PWC dotyczącego projektu ukraińskiego, według posiadanego przez Spółkę pośrednio udziału w projekcie.

W wyniku audytu tego projektu (zgodnie z raportem PWC dotyczącym części prawnej projektu) możliwe było zdiagnozowanie sytuacji formalno-prawnej projektu, jak również uzyskanie szacunków środków możliwych do pozyskania przez Spółkę, ze sprzedaży mieszkań, lokali usługowych oraz miejsc parkingowych należących do spółki Pr JSC Energopol Ukraina (tj. spółki odpowiadającej za realizację projektu/właściciela nieruchomości). W ramach dotychczas przeprowadzonych przez Spółkę analiz, jak również rozmów prowadzonych bezpośrednio przez Spółkę i Zarządcę z akcjonariuszami spółki Energopol Ukraina, w celu wypracowania porozumienia akcjonariuszy regulującego wszystkie kluczowe kwestie biznesowe i formalno-prawne pomiędzy zaangażowanymi w projekt stronami, co jest jednym z potencjalnych rozwiązań, aktualnie opracowywane są również alternatywne sposoby wyjścia PBG z inwestycji na Ukrainie, w zakresie których Spółkę oraz Zarządcę wspiera ukraiński doradca prawny, pozytywnie zaopiniowany przez Radę Wierzycieli Spółki. Mogą one, zgodnie z dzisiejszym stanem prowadzonych analiz sytuacji związanej z projektem polegać przede wszystkim na: (I) przejściu bezpośrednio do PBG lub w pierwszej kolejności do majątku spółki Wschodni Invest a następnie do Spółki aktywów spółki Energopol Ukraina związanych z projektem deweloperskim w Kijowie, to jest praw własności do: (i) mieszkań i lokali oraz (ii) miejsc postojowych zlokalizowanych w budynkach składających się na inwestycję deweloperską, a następnie ich sprzedaż i pozyskanie środków do majątku Spółki (z zastrzeżeniem iż weryfikowana pozostaje szczegółowa formuła prawna przejścia wskazanych aktywów, (II) zbyciu ogółu praw związanych z inwestycją na Ukrainie, to jest: (i) pakietu 49% akcji spółki Energopol Ukraina należący do spółki Wschodni Invest; (ii) wszystkich wierzytelności wynikających z udzielonych

pożyczek przez Wschodni Invest oraz PBG do spółki Energopol Ukraina; (iii) 234.103 imiennych certyfikatów inwestycyjnych zamkniętego niezdywersyfikowanego udziałowego funduszu inwestycyjnego Dialog Plus typu ventures „Fundusz inwestycji bezpośrednich – Perspektywiczna nieruchomości”, na rzecz zainteresowanego inwestora.

Zarządca oraz Zarząd Spółki szczegółowo analizują w/w warianty możliwości wyjścia z tej dezinwestycji, które z uwagi na jej istotę są także przedmiotem posiedzeń powołanej dla Spółki Rady Wierzycieli, to jest jednego z organów (poza Sędzią – Komisarzem), których zgoda może okazać się konieczna dla wdrożenia wybranej strategii realizacji tego Środka Restrukturyzacji, co potwierdza także wyżej opisane zaangażowanie tego organu w wybór doradcy prawnego. Niewykluczonym pozostaje także, iż wnioski z dalej prowadzonych analiz uzasadniać będą modyfikację wskazanych wariantów wyjścia PBG z dezinwestycji.

Kierownik Jednostki Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, z uwagi także na wyżej poczynione zastrzeżenia, nie jest w stanie oszacować jaki byłby wpływ wskazanej kwestii na wynik finansowy niemniej maksymalny negatywny wpływ mógłby wynieść minus 29,8 mln złotych. Odpowiednio zysk brutto, netto oraz wartość kapitałów własnych zmieniłyby się w ten sam sposób.

Przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją:

Kierownik Jednostki Spółki monitoruje na bieżąco sytuację inwestycji na Ukrainie i aktualnie podejmuje działania, które mają na celu umożliwienie PBG wyjścia z projektu. Przyjmując wariant ostrożnościowy, Kierownik Jednostki szacuje, że zakończenie działań związanych z tym projektem może wydłużyć się do fazy wykonywania układu jaki ma zostać zawarty w ramach Postępowania Sanacyjnego, tj. prawdopodobnie po czwartym kwartale 2021 r. i planuje uzyskać wpływ na poziomie wskazanym w Planie Restrukturyzacyjnym nie mniejszym niż 29,8 mln złotych.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt. 9 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z badania rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku, zawierającego odstępnie od wydania opinii, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Odnosząc się do zastrzeżenia dotyczącego prawidłowości prezentacji, w sprawozdaniu finansowym za rok 2020, kwot dotyczących sporu w związku z realizacją kontraktu „PMG Wierzchowice”, Kierownik Jednostki informuje, że Spółka w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku, ujęła wartości dotyczące sporu według swojej najlepszej wiedzy kierując się jednocześnie zasadą ostrożności.

W sprawozdaniach finansowych do dnia 30 września 2019r., Spółka rozliczenia z PGNiG dotyczące kontraktu PMG Wierzchowice prezentowała w kategorii długoterminowych należności kontraktowych oraz długoterminowych należności z tytułu umowy o usługę budowlaną w pozycji (i) należności wynikające z wykonanych a nierozliczonych prac na kontrakcie PMGW - kwota netto 7,1 mln złotych, (ii) wymagalna kwota kaucji, która stanowiła zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych w ramach kontraktu LMG - kwota 20,1 mln złotych, (iii) pozostałe należności od współkonsorcjantów na kontrakcie PMGW – kwota netto 7,5 mln złotych. Z kolei w kategorii długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy Spółka prezentowała zobowiązania, które dotyczyły rozliczeń związanych z kontraktem - była to kwota 37,9 mln złotych.

W związku z uchycieniem Układu z 2015 r. i otwarciem Postępowania Sanacyjnego Spółka zmieniła zasady ujęcia wyżej opisanych tytułów. Finansowe długoterminowe kontraktowe zobowiązania w kwocie

24,1 mln złotych, ujęte zostały w pozycji (i) zobowiązania z tytułu dostaw i usług - kwota 20,8 mln złotych, (ii) kwota 3,3 mln złotych dotycząca roszczeń z tytułu odsetek została przeklasyfikowana do rezerw. Aktywa, w tym (i) należności wynikające z wykonanych a nierozliczonych prac na kontrakcie PMGW, (ii) wymagalna kwota kaucji, która stanowiła zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych w ramach kontraktu LMG oraz (iii) pozostałe należności od współkonsorcjantów na kontrakcie PMGW na dzień bilansowy zostały objęte 100%-owym odpisem aktualizującym.

Odnosnie sporu z PGNiG, który szczegółowo opisany został przez Spółkę, w nocie nr 15.5.1 sprawozdania finansowego, Spółka podtrzymuje swoje stanowisko w sprawie naliczenia przez PGNiG kary umownej oraz rozliczenia Kontraktu, wyrażone w raportach bieżących numer 7/2014 z dnia 2 kwietnia 2014 r. oraz 8/2014 z dnia 8 kwietnia 2014 r. oraz 6/2016 z 10 maja 2016 r..

Wartość roszczeń PGNiG w kwocie 158,6 mln złotych, Spółka wykazuje w kategorii zobowiązania warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń.

W dniu 1 kwietnia 2019 r., Spółka złożyła Pozew wzajemny przeciwko spółce Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., w którym łączna kwota dochodzonych roszczeń to 118,1 mln złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty (Raport bieżący numer 10/2019 z dnia 01 kwietnia 2019 r..

Kierownik Jednostki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok 2020, nie jest w stanie oszacować jaki byłby konkretny wpływ wskazanej kwestii na wynik finansowy, niemniej maksymalny negatywny wpływ mógłby wynieść około minus 158 mln złotych w przypadku negatywnego rozstrzygnięcia sporu, przy czym będzie to roszczenie objęte układem w Postępowaniu Sanacyjnym. Odpowiednio zysk brutto, netto oraz wartość kapitałów własnych zmieniłyby się w ten sam sposób.

Przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją: Wyeliminowanie przyczyn zamieszczenia przez biegłego rewidenta zastrzeżenia uzależnione jest od zakończenia sporu. W związku z aktualną sytuacją Spółki czyli otwartym Postępowaniem Sanacyjnym oraz sytuacją gospodarczą na rynku, Kierownik Jednostki Spółki nie może precyzyjnie określić, kiedy zakończy się postępowanie sądowe dotyczące sporu pomiędzy PGNiG a Spółką w zakresie rozliczenia kontraktu PMG Wierzchowie.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 8 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z badania rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku, zawierającego odstąpienie od wydania opinii, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Istotnymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są pożyczki udzielone spółce zależnej PBG DOM. Wartość pożyczek, zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu finansowym, to kwota netto 20,1 mln złotych. Wysokość prognozowanych wpływów z tytułu spłaty udzielonych pożyczek została oszacowana na podstawie planu przepływów pieniężnych netto, możliwych do wygenerowania przez spółki projektowe z Grupy Kapitałowej PBG Dom, w oparciu o ich dotychczasową sprzedaż, wyceny rzeczoznawców majątkowych oraz o aktualną wiedzę na temat rynku nieruchomości. Najbardziej istotnymi (co do wartości) składnikami majątku spółek zależnych, jakie podlegać będą zbyciu, to (i) nieruchomość biurowa „Skalar Office Center” spółki Górecka Projekt Sp. z o.o., położona w Poznaniu oraz (ii) nieruchomość gruntowa spółki PBG Dom Sp. z o.o. stanowiąca działkę ewidencyjną nr 761 z obrębem 0303, 303S o powierzchni 3.600 m², położona w Gdańsku, w rejonie ulic Nad Potokiem i 3 Brygady Szczerbca, w dzielnicy Chełm. dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, III Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze GD1G/00051733/2 a także (iii) aktywa i prawa związane z działalnością hotelową prowadzoną w ramach Hotelu Hampton by Hilton w Świnoujściu, przez spółkę PBG ERIGO Projekt p. z o.o. PLATAN HOTEL S.K.A.

Na potrzeby kalkulacji wartości przyjętej w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 oraz sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2020 roku Wyceny Pożyczek PBG DOM, przyjęto zatem następujące wartości składowe: (i) dla Nieruchomość Skalar Office: 17 mln złotych (oszacowana na podstawie zawartej w dniu 30 marca 2021 roku przedwstępnej umowy sprzedaży, w ramach której na konto spółki zależnej wpłynęła kwota 500 tys. EUR); (ii) dla Aktywa Platan Hotel: 2,5 mln złotych (jako saldo rozliczenia ceny sprzedaży i/lub spłaty związanego z tym projektem finansowania w formie leasingu zwrotnego), (iii) dla Nieruchomości Gdańsk: 0,6 mln złotych.

Terminy zamknięcia projektów rozkładają się do 4 kwartału 2021 r.

Kierownik Jednostki Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za 2020 rok, nie jest w stanie oszacować jaki może być pozytywny/negatywny wpływ wskazanej kwestii na wynik finansowy. Niemniej maksymalny negatywny wpływ mógłby wynieść 3,1 mln złotych. Odpowiednio zysk brutto, netto oraz wartość kapitałów własnych zmieniłyby się w ten sam sposób.

Przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją:

Wyeliminowanie przyczyn zamieszczenia przez biegłego rewidenta zastrzeżenia uzależnione jest w dużej mierze od sytuacji na rynku nieruchomości. Kierownik Jednostki monitoruje i nadzoruje na bieżąco zmiany i ewentualne odchylenia od przyjętego Planu Dezinwestycji, współpracując przy tym między innymi z doradcą ds. Sprzedaży, jak również innymi podmiotami, które dają możliwość pozyskania kolejnych potencjalnych nabywców oferowanych do sprzedaży aktywów.

Rada Nadzorcza wraz z Komitetem Audytu powołanym z jej struktur jest w stałym kontakcie zarówno z Kierownikiem Jednostki, jak i z przedstawicielami Audytora. Przedstawiciele Komitetu Audytu biorą czynny udział w spotkaniach Audytora i Kierownika Jednostki Spółki, jak również przedstawiciele Kierownika Jednostki oraz Audytora biorą udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej dotyczących sprawozdawczości finansowej.

W związku z faktem, że tak jak wskazano powyżej prace Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej prowadzone są na bieżąco, Rada Nadzorcza akceptuje przedstawione powyżej stanowisko Kierownika Jednostki w sprawie zastrzeżeń wyrażonych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych w Sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r.

Bartosz Sierakowski	Zarządca PBG w osobie Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.
Maciej Stańczuk	Wiceprezes Zarządu PBG S.A. w restrukturyzacji