

**OCENA RADY NADZORCZEJ PBG S.A. w restrukturyzacji
dotycząca sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji
oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie ich zgodności z księgami
i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym**

Rada Nadzorcza spółki pod firmą PBG Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Wysogotowie, (dalej jako: „Spółka”), zgodnie z wymogiem §71 ust. 1 pkt 12) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757), po rozpatrzeniu, niniejszym dokonuje według najlepszej wiedzy pozytywnej oceny:

- 1) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku,
- 2) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w 2019 roku, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny ww. sprawozdań na podstawie:

- 1) treści ww. sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki,
- 2) sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2019,
- 3) sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu sporządzonego na podstawie art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję komisji 2005/909/WE oraz stosownie do przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089),
- 4) spotkań z przedstawicielami firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez firmę audytorską Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Poznaniu, która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2019. Zgodnie z sprawozdaniem z badania przez niezależnego biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Grupy za rok obrotowy 2019, a także, że jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki.

Biegły rewident wydał sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2019 w formie Odmowy wydania opinii, z uwagi na brak możliwości uzyskania „wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat rocznego sprawozdania finansowego”, w tym:

- Biegły Rewident odnośnie pkt. 2.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2019, wskazał że:

„W punkcie 2.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały ujawnione zobowiązania ujęte na skutek uchylecia układu z dnia 8 października 2015 w łącznej kwocie 4 251,2 mln złotych. Nie uzyskaliśmy, w naszej ocenie, wystarczających dowodów pozwalających na potwierdzenie, że wspomniane zobowiązanie jest kompletnie ujęte i prawidłowo wycenione.”

- Biegły Rewident odnośnie pkt. 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2019, wskazał że:

„W punkcie 8 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki dominującej poinformował o zobowiązaniach warunkowych Grupy. Suma znanych Kierownikowi Spółki dominującej udzielonych przez Grupę poręczeń, gwarancji i innych umów o podobnym charakterze wynosi 1 052 mln złotych i nie obejmuje zobowiązań warunkowych Grupy RAFAKO. 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.”

- Biegły Rewident odnośnie pkt. 9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2019, wskazał że:

„W punkcie 9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujawnione zostały istotne w ocenie Kierownika Spółki dominującej postępowania sądowe, w których PBG S.A. w restrukturyzacji jest zarówno pozwaną 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku.”

- Biegły Rewident odnośnie pkt. 5.13.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2019, wskazał że:

„W punkcie 5.13.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kierownik Spółki dominującej zaprezentowała wyniki wyceny otwartych kontraktów na budowę. Z uwagi na fakt, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że realizacja kontraktów nie będzie kontynuowana, Kierownik Spółki dominującej dokonał szacunków przychodów i kosztów planowanych indywidualnie dla każdego kontraktu, przy czym nie oszacował rezerwy na ewentualne kary w związku z możliwym przedwczesnym wypowiedzeniem umów ze względu na niepewne plany dotyczące ich zakończenia. W toku badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów badania potwierdzających poprawność przyjętych przez Kierownika Spółki dominującej szacunków. Do dnia zakończenia badania Spółka dominująca nie zakończyła procesu inwentaryzowania rozliczeń z inwestorami w ramach realizowanych kontraktów. W związku z powyższym nie możemy się odnieść do poprawności wyceny tej pozycji bilansowej.”

- Biegły Rewident odnośnie pkt. 5.11.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2019, wskazał że:

„W punkcie 5.11.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kierownik Spółki dominującej przedstawił okoliczności sporu w związku z realizacją kontraktu „Wierzchowice” oraz uzasadnienie dla przyjętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentacji kwot będących przedmiotem sporu.”

Nie uzyskaliśmy, w naszej ocenie, wystarczających dowodów pozwalających na potwierdzenie, że kwoty zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są prawidłowo ujęte oraz wycenione. W związku z niepewnością co do skutków jakie wynikałyby dla Grupy z ostatecznego rozstrzygnięcia sporu, nie jesteśmy w stanie ocenić wpływu tej kwestii na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy."

- Biegły Rewident odnośnie pkt. 5.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2019, wskazał że:

„W punkcie 5.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku Kierownik Spółki dominującej ujawnił informacje o wycenionych na podstawie planowanych wpływów z dezinwestycji udziałów w spółce Energopol Ukraina o wartości bilansowej 33,4 mln złotych. W związku z brakiem wystarczających dowodów nie możemy wypowiedzieć się o prawidłowości wyceny i prezentacji tych aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku.”

- Biegły Rewident odnośnie pkt. 5.9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2019, wskazał że:

„W punkcie 5.9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku zostały opisane aktywa przeznaczone do sprzedaży o wartości bilansowej netto 90 mln złotych. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy są one wyceniane w cenie możliwej do uzyskania. Nie uzyskaliśmy dowodów badania pozwalających potwierdzić wartość spodziewanych przepływów.”

- Biegły Rewident odnośnie pkt. 5.13 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2019, wskazał że:

„W punkcie 5.13 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kierownik Spółki dominującej ujawnił szacunki dotyczące utraty wartości należności Grupy. Ze względu na fakt, że działalność Grupy nie będzie kontynuowana Kierownik Spółki dominującej dokonał indywidualnych ocen co do możliwości uzyskania wpływu środków pieniężnych z należności. Założenia te uzależnione są od przyszłych zdarzeń, na które Kierownik Spółki dominującej nie ma wpływu w efekcie, czego szacowana kwota spłat może ulec zmianie. Nie uzyskaliśmy dowodów badania pozwalających na potwierdzenie poprawności przyjętych założeń.”

Na podstawie treści omawianego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji oraz sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania ww. sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym stwierdza według najlepszej wiedzy, że:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2019 sporządzone zostało w ustalonym przepisami terminie, zgodnie z przepisami prawa, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a także przyjętymi zasadami rachunkowości,
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji w 2019 roku sporządzone zostało w ustalonym przepisami terminie, zgodnie z przepisami prawa, a także przyjętymi zasadami rachunkowości,
- 3) przedmiotowe sprawozdania przedstawiają prawidłowy i rzetelny obraz rozwoju, osiągnięć, sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji oraz jej wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2019 r.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia, według najlepszej wiedzy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2019 oraz

sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej spółki PBG S.A. w restrukturyzacji w 2019 roku są zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Małgorzata Wiśniewska
Przewodnicząca Rady Nadzorczej

.....

Andrzej S. Gradowski
Sekretarz Rady Nadzorczej

.....

Dariusz Sarnowski
Członek Rady Nadzorczej

.....

Przemysław Lech Figarski
Członek Rady Nadzorczej

.....

Faustyn Wiśniewski
Członek Rady Nadzorczej

.....