

Wysogotowo, dnia 30 września 2022 r.

Stanowisko Kierownika Jednostki dominującej oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej PBG w sprawie zastrzeżeń wyrażonych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych w raporcie niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki dominującej PBG za pierwsze półrocze 2022 roku sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 r.

Raport niezależnego biegłego rewidenta Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp.k. („**Biegły rewident**”) dotyczący przeglądu śródrocznego skróconego o skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki dominującej PBG sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 r. („**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**”) zawiera następujące zastrzeżenia:

1. W punkcie 2.4 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały ujawnione zobowiązania ujęte na skutek uchylecia układu z dnia 8 października 2015 roku w łącznej kwocie 4 897,0 miliona złotych oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług powstałe do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego w łącznej kwocie 113,3 miliona złotych. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tych zobowiązań pod kątem ich kompletności i prawidłowej wyceny.
2. W punkcie 2.4 oraz 2.6 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały ujawnione szacunki Kierownika Jednostki Dominującej dotyczące rezerwy na koszty sanacji w kwocie 2,8 miliona złotych. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tej rezerwy pod kątem jej kompletności i prawidłowej wyceny.
3. W punkcie 20 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały ujawnione szacunki Kierownika Jednostki Dominującej dotyczące rezerw na skutki prowadzonych postępowań sądowych w kwocie 3,2 miliona złotych. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tej rezerwy pod kątem jej kompletności i prawidłowej wyceny.
4. W punkcie 21 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane zobowiązania handlowe oraz w punkcie 19 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane zobowiązania na świadczenia pracownicze. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tych zobowiązań pod względem ich kompletności.
5. W punkcie 27 załączanego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki Dominującej poinformował o zobowiązaniach warunkowych Grupy. Suma znanych Kierownikowi Jednostki Dominującej udzielonych przez Grupę poręczeń, gwarancji i innych umów o podobnym charakterze wynosi 1 025,3 miliony złotych. Na dzień podpisania niniejszego raportu z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jesteśmy w stanie zakończyć przeglądu ujawnionych zobowiązań pod względem ich kompletności oraz ich kwalifikacji jako zobowiązania warunkowe.

6. W punkcie 28 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujawnione zostały istotne w ocenie Kierownika Jednostki Dominującej sprawy sporne oraz postępowania sądowe, w których PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji jest zarówno pozwaną jak i powódką. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu kompletności ujęcia tych spraw spornych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2022 roku.
7. W punkcie 24.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki Dominującej przedstawił okoliczności sporu w związku z realizacją kontraktu „Wierzchowice” oraz uzasadnienie dla przyjętej w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentacji kwot będących przedmiotem sporu. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tego zagadnienia.
8. W punkcie 10 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 roku zostały opisane aktywa przeznaczone do sprzedaży o wartości bilansowej netto 88,7 mln złotych. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy są one wyceniane w cenie możliwej do uzyskania. W odniesieniu do aktywów do sprzedaży o wartości bilansowej 19,7 miliona złotych nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu w zakresie wartości spodziewanych przepływów, które są oczekiwane w celu pokrycia wartości bilansowej aktywów.

Ponadto w ramach raportu biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku wskazano następujące objaśnienie z zwróceniem uwagi:

Zwracamy uwagę na punkt 10 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym roku Kierownik Jednostki Dominującej poinformował, że na dzień 30 czerwca 2022 roku wycenił akcje spółki stowarzyszonej Rafako S.A. zaliczone do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w wartości godziwej na poziomie kursu rynkowego tych akcji na dzień bilansowy w kwocie 68,4 miliona złotych. Zwracamy uwagę, że Jednostka Dominująca podpisała porozumienie w sprawie sprzedaży posiadanego pakietu akcji w cenie niższej niż wycena na dzień bilansowy. Ta sprawa nie jest podstawą modyfikacji w niniejszym raporcie z przeglądu.

Kierownik Spółki dominującej przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 1,3,5 i 6 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 r., zawierającego odstępnie od sformułowania wniosku, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Odnosząc się do Raportu niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBG sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 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 4.897 mln złotych, (ii) zobowiązania z tytułu dostaw i usług powstałe do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego w łącznej kwocie 113,3 mln złotych, (iii) kompletności ujęcia zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń, gwarancji i innych umów o podobnym charakterze (1.025,3 mln złotych) oraz (iv) kompletności ujęcia, w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2022 roku, spraw spornych oraz postępowań sądowych, w których Jednostka dominująca jest zarówno pozwana jak i powódką, Kierownik Jednostki informuje, że zobowiązania powyższe zostały ujęte według najlepszej i dostępnej Spółce wiedzy.

Poziom zobowiązań z tytułu uchylecia układu z wierzycielami, ustalony został w oparciu o zobowiązania, które zostały uznane w toku postępowania upadłości układowej i które Spółka dominująca 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 roku i realizowanego przez Spółkę w latach 2016 - 2019. Wartość powyższych zobowiązań (wraz z naliczonymi odsetkami) na dzień 30 czerwca 2022 r. wyniosła 4.987 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 zostały 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. Nadto wskazania wymaga, iż spis wierzytelności złożony w ramach trwającego obecnie Postępowania sanacyjnego został zatwierdzony postanowieniem z dnia 14 stycznia 2022 roku o czym Jednostka dominująca informowało w Raporcie Bieżącym z dnia 21 stycznia 2022 roku o numerze 1/2022, a wobec wierzycieli wyczerpał się tryb zaskarżania sporządzonego przez Zarządcę spisu wierzytelności.

Odnosząc się zaś do zastrzeżenia dotyczącego prawidłowości prezentacji kwot dotyczących zobowiązań handlowych w kwocie 113,3mln złotych, Kierownik Jednostki dominującej oświadcza, że Spółka dominująca przekazała biegłemu rewidentowi wszelką posiadaną dokumentację stanowiącą bazę do potwierdzenia kwot składających się na wyżej opisane i ujęte w sprawozdaniu salda zobowiązań.

Zobowiązania warunkowe, ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kwocie 1.025,3 mln złotych, prezentują zdaniem Kierownika Jednostki dominującej szacunek według najlepszej i dostępnej Spółce dominującej wiedzy. Spółka dominująca w ramach zobowiązań warunkowych ujmuje: (i) zobowiązania z tytułu wydanych weksli pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych, (ii) zobowiązania z tytułu poręczeń gwarancji udzielonych przez Spółkę dominującą za podmioty trzecie, (iii) zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych na zlecenie Spółki dominującej dla podmiotów trzecich oraz (iv) roszczenia z tytułu sporów przeciwko Spółce dominującej. W związku z uchyleciem Układu oraz otwarciem Postępowania Sanacyjnego Spółka dominująca na dzień 30 czerwca 2022 roku prezentuje zobowiązania warunkowe z uwzględnieniem uchylecia Układu.

Kierownik Spółki dominującej na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku 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.

Kierownik Spółki dominującej przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 2 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 r., zawierającego odstępnie od sformułowania wniosku, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Odnosząc się do zastrzeżenia ujętego w Raporcie niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PBG sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 r., dotyczącego kompletności i prawidłowości ujęcia rezerwy na koszty związane z prowadzeniem Postępowania Sanacyjnego w Spółce dominującej w kwocie 2,8 mln złotych, zawiązanej w związku z otwartym w dniu 12 lutego 2020 roku wobec Spółki dominującej Postępowaniem Sanacyjnym, Kierownik Spółki dominującej oświadcza, że rezerwa ustalona jest w sposób rzetelny i na poziomie planowanych kosztów związanych z opisanym Postępowaniem. Zdaniem Kierownika Spółki dominującej 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 Spółki dominującej. W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca odnotowała wykorzystanie rezerwy na poziomie 403 tys. złotych.

Kierownik Spółki dominującej na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku, 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:

Kierownik Jednostki dominującej monitoruje poziom ponoszonych kosztów w ramach prowadzonego Postępowania Sanacyjnego i na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku nie stwierdził odchylenia od wartości przyjętych w utworzonej rezerwie.

Kierownik Spółki dominującej przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 4 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w

likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 r., zawierającego odstępnie od sformułowania wniosku, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Odnosząc się do zastrzeżenia dotyczącego prawidłowości prezentacji, w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym PBG za pierwsze półrocze 2022 roku, kwot dotyczących zobowiązań handlowych, Kierownik Jednostki dominującej oświadcza, że Spółka dominująca 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 dominującej, 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, przewyższałby korzyści wynikające z pozyskanej informacji.

Kierownik Spółki dominującej na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku, 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:

Kierownik Jednostki dominującej oświadcza, że zgodnie z swoją najlepszą wiedzą Spółka przekazała biegłemu rewidentowi wszelką posiadaną dokumentację stanowiącą bazę do potwierdzenia kwot składających się na ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zobowiązania handlowe. Taka praktyka, mająca na celu wykazanie zasadności oraz kompletności ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zobowiązań ze wskazanych tytułów będzie także podtrzymana w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Kierownik Spółki dominującej przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 7 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 r., zawierającego odstępnie od sformułowania wniosku, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Odnosząc się do zastrzeżenia dotyczącego prawidłowości prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwot dotyczących sporu w związku z realizacją kontraktu „PMG Wierzchowice”, Kierownik Spółki dominującej informuje, że Spółka dominująca w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2022 r., ujęła wartości dotyczące sporu według swojej najlepszej wiedzy.

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych do dnia 30 września 2019 r., Spółka dominująca 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 7.136 tys. złotych, (ii) wymagalna kwota kaucji, która stanowiła zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych w ramach kontraktu LMG kwota 20.051 tys. złotych, (iii) pozostałe należności od współkonsorcjantów na kontrakcie PMGW – kwota 7.461 tys. złotych. Z kolei w kategorii długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy Spółka prezentowała zobowiązania, które dotyczyły rozliczeń związanych z kontraktem - była to kwota 37.977 tys. złotych.

W związku z uchynieniem Układu z 2015 roku i otwarciem Postępowania Sanacyjnego Spółka dominująca zmieniła zasady ujęcia wyżej opisanych tytułów. Finansowe długoterminowe kontraktowe zobowiązania w kwocie 24.150 tys. złotych, ujęte zostały w pozycji (i) zobowiązania z tytułu dostaw i usług - kwota 20.837 tys. złotych, (ii) kwota 3.313 tys. 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 opisany został, przez Spółkę dominującą szczegółowo w punkcie 24.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku, Spółka dominująca podtrzymuje swoje stanowisko w sprawie naliczenia przez PGNiG kary umownej oraz rozliczenia Kontraktu PMGW, wyrażone w raportach bieżących numer 7/2014 z dnia 2 kwietnia 2014 roku oraz 8/2014 z dnia 8 kwietnia 2014 roku oraz 6/2016 z 10 maja 2016 roku. W związku z otwarciem Postępowania Sanacyjnego Spółka dominująca wykazuje wartość roszczeń PGNiG w kwocie 158.610 tys. złotych, w kategorii zobowiązania warunkowe z tytułu roszczeń.

W dniu 1 kwietnia 2019 r., Spółka dominująca złożyła Pozew wzajemny przeciwko spółce Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., w którym łączna kwota dochodzonych roszczeń to 118.081 tys. złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty (Raport bieżący numer 10/2019 z dnia 01 kwietnia 2019 r.).

Kierownik Spółki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku, 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 byłoby to roszczenie objęte układem w Postępowaniu Sanacyjnym Spółki dominującej. 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. Biorąc pod uwagę aktualny status sprawy, Kierownik Spółki dominującej nie może precyzyjnie określić, kiedy zakończy się postępowanie sądowe dotyczące sporu pomiędzy PGNiG a Spółką w zakresie rozliczenia kontraktu PMG Wierzchowice.

Kierownik Spółki dominującej przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 8 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 r., zawierającego odstępnie od sformułowania wniosku, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Odnosząc się do zastrzeżenia dotyczącego braku dowodów z przeglądu, pozwalających Biegłemu potwierdzić prawidłowość spodziewanych przepływów z tytułu sprzedaży aktywów trwałych zakwalifikowanych, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, Kierownik Spółki dominującej oświadcza że dochował należytej staranności w celu oszacowania i ustalenia przepływów 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. Ponadto w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży Grupa ujmuje na dzień 30 czerwca 2022 roku posiadany przez Spółkę dominującą (bezpośrednio i pośrednio) pakiet akcji spółki RAFAKO S.A. w Raciborzu, o czym dalej w stanowisku Kierownika Jednostki do wyrażonego w raporcie z przeglądu objaśnienia ze zwróceniem uwagi.

Najbardziej istotnym (co do wartości) składnikami majątku spółek zależnych od Spółki dominującej, jaki podlegać będzie jeszcze zbyciu po dacie zatwierdzenia niniejszego sprawozdania będą 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. W zakresie tego aktywa na datę zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku, spółka PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Platan Hotel SKA dokonała, także po konsultacji z Radą Wierzycieli spółki PBG w restrukturyzacji w likwidacji to jest Spółki dominującej, wyboru oferty inwestora, której harmonogram zakłada realizację transakcji w czwartym kwartale 2022 r.

W okresie pierwszego półrocza 2021 roku została zbyta za cenę 14,0 mln EUR nieruchomość biurowa „Skalar Office Center” spółki Górecka Projekt Sp. z o.o., położona w Poznaniu, a pozyskany już wpływ netto związany z tą transakcją, to jest po spłacie zobowiązań z tytułu kredytu jaki był udzielony spółce Górecka Projekt Sp. z o.o. oraz po pokryciu kosztów transakcji, będzie przekazywany tytułem spłaty pożyczek wewnątrzgrupowych.

Kierownik Spółki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku, nie jest w stanie oszacować jaki byłby wpływ wskazanej kwestii na wynik finansowy. Nie można bowiem wskazać maksymalnego negatywnego wpływu ponieważ powyższe aktywa zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym posiadają wyceny niezależnych rzeczoznawców. Spółka dominująca nie jest jednak w stanie przewidzieć jaki będzie docelowo przepływ.

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

Wylimitowanie przyczyn zamieszczenia przez biegłego rewidenta zastrzeżenia uzależnione jest w dużej mierze od dalszej sytuacji na rynku nieruchomości. Kierownik Spółki dominującej monitoruje i nadzoruje na bieżąco zmiany i ewentualne odchylenia od przyjętego Planu Dezinwestycji a także realizację już prowadzonych procesów dezinwestycji, w tym w szczególności obejmujący działalność Hotelu Hampton by Hilton w Świnoujściu.

Kierownik Jednostki dominującej przedstawia poniżej stanowisko odnośnie objętego raportem z przeglądu przez biegłego rewidenta śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku objaśnienia ze zwróceniem uwagi:

Odnosząc się do wskazanego objaśnienia ze zwróceniem ujętego w raporcie z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku, Kierownik Jednostki dominującej wyjaśnia, iż w ramach sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 roku śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, akcje spółki RAFAKO S.A. wycenione są zgodnie polityką rachunkowości Spółki w kwocie niższej: wartość bilansowa i wartość godziwa. Zgodnie z MSSF 13 dane z aktywnych rynków mają najwyższy priorytet, w związku z tym wartość wyceny na dzień bilansowy akcji spółki RAFAKO S.A. jakie posiada bezpośrednio i pośrednio Spółka dominująca ustalona jest zgodnie z polityką rachunkowości w oparciu o kurs giełdowy akcji RAFAKO S.A. z dnia 30 czerwca 2022 roku, tj. 1,61 zł za akcję i na dzień bilansowy wynosi 68,4 miliona złotych. Jednocześnie Kierownik Jednostki dominującej wyjaśnia, iż na datę publikacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku, Zarządca oraz Spółka dominująca oraz prowadzą intensywne działania zmierzające do realizacji postanowień zawartej w dniu 24 marca 2022 roku Umowy Warunkowej Sprzedaży Akcji i Udziałów, której przedmiot stanowią posiadane przez Jednostkę dominującą akcje spółki RAFAKO S.A. oraz udziały w 100% zależnej od Jednostki dominującej spółki Multaros Trading Company Limited także posiadającej pakiet akcji spółki RAFAKO S.A., o której to Umowie Warunkowej, Spółka dominująca informowała w Raporcie Bieżącym z dnia 24 marca 2022 (RB 6/2022). Uzgodniona w Umowie Warunkowej cena jednej akcji spółki RAFAKO S.A. została ustalona na kwotę: 0,67 złotych, tak że wszystkie posiadane przez Jednostkę dominującą bezpośrednio i pośrednio akcje RAFAKO S.A. mają zostać zbyte za łączną kwotę 28.452.220,00 złotych. Kierownik Jednostki dominującej, wskazuje jednak także, iż proces sprzedaży nie jest jeszcze zakończony na datę publikacji śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz pozostaje uzależniony od szeregu warunków wskazanych w Umowie Warunkowej, z których najbardziej istotne przywołuje wskazany Raport Bieżący z dnia 24 marca 2022 roku. Zgodnie natomiast z opublikowanym przez PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji w dniu 15 września 2022 roku Raportem Bieżącym (RB 19/2022) strony wskazanej w zdaniach poprzednich Umowy Warunkowej, zgodziły się na zmianę terminu na spełnienie określonych w niej warunków zawieszających, nie później niż do dnia 31 października 2022 roku. Tym samym w przypadku dokonania transakcji na ustalonych w Umowie Warunkowej warunkach, Spółka dominująca poniesie stratę na sprzedaży jednostki stowarzyszonej RAFAKO S.A. w kwocie 39.918 tys. złotych..

Rada Nadzorcza sprawująca także gremialnie funkcję Komitetu Audytu jest w stałym kontakcie zarówno z Kierownikiem Spółki dominującej, jak i z przedstawicielami Audytora. Przedstawiciele Komitetu Audytu

biorą udział w spotkaniach Audytora i Kierownika Spółki dominującej, jak również przedstawiciele Kierownika Spółki dominującej oraz Audytora biorą udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej dotyczących sprawozdawczości finansowej.

W związku z faktem, że tak jak wskazano powyżej prace Komitetu Audytu, Rady Nadzorczej prowadzone są na bieżąco, Rada Nadzorcza akceptuje przedstawione powyżej stanowisko Kierownika Spółki dominującej w sprawie zastrzeżeń wyrażonych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych w raporcie z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki dominującej za pierwsze półrocze 2022 roku sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Bartosz Sierakowski Zarządca PBG w osobie Zimmerman
Filipiak Restrukturyzacja S.A.

Maciej Stańczuk Likwidator
PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji