

Wysogotowo, dnia 30 czerwca 2020r.

**OCENA RADY NADZORCZEJ PBG S.A. w restrukturyzacji  
dotycząca sprawozdania z działalności Spółki oraz jednostkowego 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 §70 ust. 1 pkt 14) 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) sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku,
- 2) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki 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 sprawozdania finansowego Spółki 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 ze sprawozdaniem wydanym przez niezależnego biegłego rewidenta jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Spółki za rok obrotowy 2019, zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych prawidłowo zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 roku poz. 351), a także, że jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki.

Biegły rewident wydał sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego Spółki 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 sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, wskazał że:

*„W punkcie 2.4 sprawozdania finansowego zostały ujawnione zobowiązania ujęte na skutek uchylecia układu z dnia 8 października 2015 w łącznej kwocie 4 417,5 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. 2.6 oraz 5.16 sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, wskazał że:

*„W punkcie 2.6 oraz 5.16 sprawozdania finansowego zostały ujawnione szacunki Kierownika Jednostki dotyczące rezerwy na koszty sanacji w kwocie 6,4 mln złotych. Nie uzyskaliśmy, w naszej ocenie, wystarczających dowodów pozwalających na potwierdzenie, że wspomniana rezerwa jest kompletnie ujęta i prawidłowo wyceniona.”*

- Biegły Rewident odnośnie pkt. 8 sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, wskazał że:

*„W punkcie 8 załączonego sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki poinformował o zobowiązaniach warunkowych Spółki. Suma znanych Spółce udzielonych poręczeń, gwarancji i innych umów o podobnym charakterze wynosi 1 065 mln 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.”*

- Biegły Rewident odnośnie pkt. 9 sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, wskazał że:

*„W punkcie 9 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 powódka. W toku badania nie uzyskaliśmy wystarczającej dokumentacji, w związku z czym nie jesteśmy w stanie ocenić kompletności ujęcia tych spraw spornych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku.”*

- Biegły Rewident odnośnie pkt. 5.19 sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, wskazał że:

*„W punkcie 5.19 sprawozdania finansowego Spółka zaprezentowała wyniki wyceny otwartych kontraktów na budowę. Z uwagi na fakt, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że realizacja kontraktów nie będzie kontynuowana, Kierownik Jednostki 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. Badając sprawozdanie finansowe Spółki nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów badania potwierdzających poprawność przyjętych przez Kierownika Jednostki Spółki szacunków. Do dnia zakończenia badania Spółka 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. 5.5 sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, wskazał że:

*„Kierownik Jednostki Spółki w punkcie 5.5. sprawozdania finansowego przedstawił wartość udziałów Spółki Rafako Engineering Sp. z o.o. wynoszącą 5 milionów złotych. W toku badania nie uzyskaliśmy wystarczającej dokumentacji, w związku z czym nie jesteśmy w stanie ocenić poprawności wyceny tego aktywa w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku.”*

- Biegły Rewident odnośnie pkt. 5.11.1 sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, wskazał że:

*„W punkcie 5.11.1 sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki przedstawił okoliczności sporu w związku z realizacją kontraktu „Wierzchowice” oraz uzasadnienie dla przyjętej w sprawozdaniu finansowym prezentacji kwot będących przedmiotem sporu. Nie uzyskaliśmy, w naszej ocenie, wystarczających dowodów pozwalających na potwierdzenie, że kwoty zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym są prawidłowo ujęte oraz wycenione.”*

- Biegły Rewident odnośnie pkt. 5.8.2 sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, wskazał że:

*„W punkcie 5.8.2 sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku Kierownik Jednostki ujawnił informacje o posiadanych przez Spółkę certyfikatach inwestycyjnych Zamkniętego Funduszu Inwestycyjnego Dialog Plus o wartości bilansowej 33,4 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 sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku.”*

oraz

*„W punkcie 5.8.2 sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku zostały opisane pożyczki udzielone spółce zależnej o wartości bilansowej netto 27,7 mln złotych, które przeznaczone były na sfinansowanie projektów deweloperskich realizowanych przez spółki zależne. Zgodnie z przyjętą przez Kierownika Jednostki do sporządzenia tego sprawozdania finansowego polityką rachunkowości są one wyceniane w cenie możliwej do uzyskania. Nie uzyskaliśmy dowodów badania pozwalających potwierdzić wartość spodziewanych przepływów.”*

- Biegły Rewident odnośnie pkt. 2.6 sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, wskazał że:

*„W punkcie 2.6 sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki ujawnił szacunki dotyczące utraty wartości należności Spółki. Ze względu na fakt, że działalność Spółki nie będzie kontynuowana Kierownik Jednostki Spółki dokonał indywidualnych ocen co do możliwości uzyskania wpływu środków pieniężnych*

z należności. Założenia te uzależnione są od przyszłych zdarzeń, na które Kierownik Jednostki nie ma wpływu w efekcie, czego szacowana kwota spłat może ulec zmianie”

Na podstawie treści omawianego sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania ww. sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym stwierdza według najlepszej wiedzy, że:

- 1) sprawozdanie finansowe Spółki 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 Spółki w 2019 roku sporządzone zostało w ustalonym przepisami terminie, zgodnie z przepisami prawa, a także przyjętymi zasadami rachunkowości,
- 3) przedmiotowe sprawozdania przedstawiają prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz ich wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2019 r.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia, według najlepszej wiedzy, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki 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

.....