

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

GRUPA KAPITAŁOWA PBG
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

WYSOGOTOWO, DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (C.D.)	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. INFORMACJE OGÓLNE	12
1.1 INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ	12
1.2 SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	13
1.3 CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
1.4 INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	14
1.4.1 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
1.4.2 SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU	20
1.4.3 ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W 2019 ROKU	21
1.4.4 ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PO DNIU BILANSOWYM	23
1.5 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	23
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA	24
2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA	24
2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLENÍ	24
2.3. BRAK ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	25
2.3.1. OPIS SYTUACJI FORMALNO-PRAWNEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	25
2.3.2. OPIS SYTUACJI FORMALNO-PRAWNEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ RAFAKO	32
2.4. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZYCIELAMI NA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	36
2.5. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI	37
2.5.1. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI OBOWIĄZUJĄCE I ZASTOSOWANE PRZEZ GRUPĘ OD 2019 ROKU	37
2.5.2. OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE DLA OKRESÓW ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ 1 STYCZNIA 2019 ROKU I ICH WPŁYW	40
2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	42
3. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	48
3.1. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	48
3.2. SEGMENTY OPERACYJNE	50
3.3. ZASADY KONSOLIDACJI	51
3.4. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	53
3.5. WYCENA DO WARTOŚCI GODZIWEJ	54
3.6. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	55
3.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	56
3.8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	56
3.9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	57
3.10. LEASING	58
3.11. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	59
3.12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	61
3.13. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	62
3.14. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	63
3.15. INSTRUMENTY FINANSOWE	63
3.15.1. AKTYWA FINANSOWE	64
3.15.2. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	67
3.16. ZAPASY	68
3.17. NALEŻNOŚCI	69
3.17.1. AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW	69
3.17.2. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	70
3.18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	70
3.19. KAPITAŁ WŁASNY	71
3.20. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	71
3.20.1. KRÓTKOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	72
3.20.2. REZERWY NA NIETYKORZYSTANE URLOPY	72
3.20.3. ODPRAWY EMERYTALNE I NAGRODY JUBILEUSZOWE	72
3.21. POZOSTAŁE REZERWY	73
3.22. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	74

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.23. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	74
3.23.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW	74
3.23.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	75
3.23.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU	75
3.24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	76
3.24.1. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	76
3.24.2. DOTACJE	76
3.25. PRZYCHODY	77
3.25.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	77
3.25.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY	79
3.26. KOSZTY	80
3.27. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	81
3.28. PODATEK DOCHODOWY (BIEŻĄCY I ODROZCZONY)	82
3.29. PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG	83
3.30. OCENA NIEPEWNOŚCI CO DO ROZLICZEŃ PODATKOWYCH	84
3.31. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	84
4. PRZEJĘCIA ORAZ ZBYCIA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	84
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	85
5.1. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	85
5.2. UDZIAŁY WE WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIU	86
5.3. UDZIAŁY WE WSPÓLNYM DZIAŁANIU	86
5.4. WARTOŚĆ FIRMY	86
5.5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	87
5.6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	89
5.7. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	92
5.8. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	93
5.9. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	94
5.10. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	96
5.11. AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	96
5.11.1. KATEGORIE AKTYWÓW ORAZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	96
5.11.2. AKTYWA FINANSOWE	97
5.11.3. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	98
5.11.4. INFORMACJE O WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	98
5.11.5. DODATKOWE INFORMACJE O METODACH WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W WARTOŚCI GODZIWEJ	99
5.11.6. DODATKOWE INFORMACJE O METODACH WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE	100
5.12. ZAPASY	101
5.13. NALEŻNOŚCI	101
5.13.1. DŁUGOTERMINOWE KONTRAKTOWE NALEŻNOŚCI ORAZ AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW	101
5.13.2. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	104
5.13.3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	105
5.14. AKCJE I UDZIAŁY	106
5.15. POŻYCZKI UDZIELONE	106
5.16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	106
5.17. KAPITAŁ WŁAŚNY	107
5.17.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY	107
5.17.2. KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	109
5.17.3. KAPITAŁ Z WYCENY TRANSAKCJI ZABEZPIECZAJĄCYCH ORAZ RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	109
5.17.4. POZOSTAŁE KAPITAŁY	109
5.17.5. ZYSKI / STRATY ZATRZYMANE ORAZ OGRANICZENIA W WYPŁACIE DYWIDENDY	109
5.17.6. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	110
5.18. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	110
5.18.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	111
5.18.2. DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	112
5.18.3. WYKONANIE PLANU DEZINWESTYCJI	114
5.18.4. ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ	115
5.18.5. NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY (KREDYTY, POŻYCZKI, DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE)	117
5.19. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	118
5.20. POZOSTAŁE REZERWY	120

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.21. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	121
5.21.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	121
5.21.2. DŁUGOTERMINOWE KONTRAKTOWE ZOBOWIĄZANIA I REZERWY ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW	122
5.21.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU	123
5.22. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	125
5.23. DOTACJE	125
5.24. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	126
5.25. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	127
6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	128
6.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ	128
6.2. ZYSK (STRATA) ZWIĄZANE Z UKŁADEM Z WIERZCIELAMI (W TYM UCHYLENIE)	128
6.3. KOSZTY POSTĘPOWANIA SANACYJNEGO	128
6.4. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	128
6.5. PODATEK DOCHODOWY	131
6.5.1. OBCIĄŻENIE PODATKOWE	131
6.5.2. ODRÓCZONY PODATEK DOCHODOWY	131
6.6. ZYSK NA AKCJĘ, DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY ORAZ EMISJE I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH	133
6.6.1. ZYSK NA AKCJĘ	133
6.6.2. DYWIDENDY WYPŁACONE ORAZ ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	133
7. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	134
8. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	134
9. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ INNE SPRAWY SPORNE	135
9.1. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ SPRAWY SPORNE DOTYCZĄCE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	135
9.2. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ SPRAWY SPORNE DOTYCZĄCE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ RAFAKO	149
10. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	152
10.1. RYZYKO PŁYNNOŚCI	153
10.2. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	155
10.3. RYZYKO WALUTOWE	155
10.4. RYZYKO KREDYTOWE	158
11. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	159
12. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	160
13. WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ	162
14. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	162
15. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH WYDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES	168
16. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EUR	168
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	171

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		250	1 318 157
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6.1.	250	1 315 737
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6.1.	-	2 420
Koszt własny sprzedaży	6.1.	(519)	(1 189 887)
Koszty sprzedanych produktów i usług		(519)	(1 187 607)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów		-	(2 280)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(269)	128 270
Koszty sprzedaży	6.1.	-	(18 035)
Koszty ogólnego zarządu	6.1.	(12 666)	(77 474)
Pozostałe przychody operacyjne	6.1.	229	17 907
Pozostałe koszty operacyjne	6.1.	(2 609)	(82 840)
Utrata wartości aktywów finansowych	6.1.	(108)	(6 281)
Koszty sanacji	6.3, 2.4.	(6 430)	-
Zysk/strata związane z układem z wierzycielami (w tym uchylenie)	6.2., 2.4.	(4 251 239)	(16 755)
Koszty postępu technicznego		-	(6 151)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(4 273 092)	(61 359)
Koszty finansowe	6.1.	(1 827)	(5 825)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	6.1.	278	28 064
Zysk (strata) brutto		(4 274 641)	(39 120)
Podatek dochodowy	6.5.	(358)	(14 197)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(4 274 999)	(53 317)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej, przypadający:	6.4.	(598 691)	4 463
- akcjonariuszom jednostki dominującej		(285 945)	4 463
- akcjonariuszom niekontrolującym		(312 746)	-
Zysk (strata) netto z całej działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający:		(4 873 690)	(48 854)
- akcjonariuszom jednostki dominującej		(4 477 674)	(23 725)
- akcjonariuszom niekontrolującym		(396 015)	(25 128)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		818 420 313	804 855 565
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		818 420 313	804 855 565
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	6.6.	(4 191 729)	(28 188)
- podstawowy		(5,122)	(0,035)
- rozwodniony		(5,122)	(0,035)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	6.6.	(285 945)	4 463
- podstawowy		(0,349)	0,006
- rozwodniony		(0,349)	0,006
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	6.6.	(4 477 674)	(23 725)
- podstawowy		(5,471)	(0,029)
- rozwodniony		(5,471)	(0,029)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Zysk (strata) netto	(4 873 690)	(48 854)
Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	190	(8 206)
Ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych	333	385
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(143)	(8 518)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	(73)
Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	(5 570)	(3 463)
Zyski (straty) aktuarialne	(6 877)	(4 275)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	1 307	812
Inne całkowite dochody (straty) po opodatkowaniu	(5 380)	(11 669)
Całkowite dochody ogółem za okres	(4 879 070)	(60 522)
Całkowite dochody przypadające:	(4 879 070)	(60 522)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 479 172)	(33 336)
- akcjonariuszom niekontrolującym	(399 898)	(27 186)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Aktywa trwałe		34 742	399 574
Wartość firmy	5.4.	-	28 768
Wartości niematerialne	5.5.	220	7 198
Rzeczowe aktywa trwałe	5.6.	591	184 328
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5.7.	174	-
Nieruchomości inwestycyjne	5.8.	-	6 055
Inwestycje długoterminowe	5.10.	-	1 790
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5.2.	-	102
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	5.2.	33 428	35 310
Długoterminowe kontraktowe należności oraz aktywa z tytułu umów	5.13.1.	-	34 648
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.13.2.	-	44 509
Akcje i udziały	5.14.	-	2 642
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6.5.	178	41 380
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.22.	151	12 843
Aktywa obrotowe		17 108	1 051 633
Zapasy	5.12.	36	34 601
Aktywa z tytułu umów	5.13.1.	68	393 562
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.13.2.	12 674	515 955
Należności z tytułu podatku dochodowego	6.5.	414	607
Pożyczki udzielone	5.15.	464	424
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		1	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.16.	2 613	93 009
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.22.	838	13 475
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5.9.	1 288 149	115 401
AKTYWA RAZEM		1 339 999	1 566 608

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (C.D.)

	Nota	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:	5.17.	(4 686 982)	(207 918)
Kapitał podstawowy	5.17.1.	16 368	16 368
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	5.17.2.	1 020 070	1 020 070
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	5.17.3.	-	(333)
Kapitał zapasowy	5.17.4.	544 476	536 069
Kapitał rezerwowy	5.17.4.	(6 326)	(4 470)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	5.17.3.	(32 492)	(32 518)
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	5.17.5.	(6 229 078)	(1 743 104)
- zyski (straty) z lat ubiegłych		(1 751 404)	(1 719 379)
- zysk (strata) netto bieżącego roku		(4 477 674)	(23 725)
Kapitał udziałów niekontrolujących	5.17.6.	2 743	402 428
Kapitał własny ogółem		(4 684 239)	194 510
Zobowiązania długoterminowe		4 260	430 788
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5.18.	-	228 227
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.7.	-	24 517
Pochodne instrumenty finansowe		-	411
Długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy	5.21.2.	-	37 977
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5.21.1.	-	60 633
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5.19.	86	23 897
Pozostałe rezerwy długoterminowe	5.20.	354	51 015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.5.2.	3 820	4 111
Zobowiązania krótkoterminowe		4 817 138	941 310
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5.18.	392 653	254 254
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.7.	176	3 632
Pochodne instrumenty finansowe		41	193
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5.21.1.	71 460	542 094
Zobowiązania z tytułu umów	5.21.2.	2 792	62 215
Zobowiązania z tytułu uchylecia układu	5.21.3.	4 326 914	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6.5.	-	1 364
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5.19.	4 144	34 016
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5.20.	18 647	21 073
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.22.	311	21 386
Dotacje	5.23.	-	1 083
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	5.25.	1 202 841	-
Zobowiązania razem		6 024 239	1 372 098
PASYWA RAZEM		1 339 999	1 566 608

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2019	16 368	1 020 070	(333)	531 599	(32 518)	(1 743 103)	(207 917)	402 428	194 510
Korekta błędu	-	-	-	-	-	106	106	213	319
1 stycznia 2018 po zmianach	16 368	1 020 070	(333)	531 599	(32 518)	(1 742 998)	(207 811)	402 641	194 830
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	(4 477 674)	(4 477 674)	(396 015)	(4 873 689)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres	-	-	333	(1 856)	25	-	(1 498)	(3 882)	(5 381)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	8 407	-	(8 407)	-	-	-
31 grudnia 2019	16 368	1 020 070	-	538 150	(32 493)	(6 229 078)	(4 686 983)	2 743	(4 684 240)

ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2018	16 081	1 021 844	(645)	521 596	(23 749)	(1 697 639)	(162 512)	450 118	287 606
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	(13 334)	(13 334)	(20 505)	(33 839)
1 stycznia 2018 roku po zmianach	16 081	1 021 844	(645)	521 596	(23 749)	(1 710 973)	(175 846)	429 613	253 767
Emisja akcji	287	1 088	-	(108)	-	-	1 267	-	1 267
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	(23 725)	(23 725)	(25 128)	(48 853)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres	-	-	312	(1 154)	(8 769)	(2)	(9 613)	(2 058)	(11 671)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	(2 862)	-	11 265	-	(8 404)	-	-	-
31 grudnia 2018	16 368	1 020 070	(333)	531 599	(32 518)	(1 743 103)	(207 917)	402 428	194 510

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(4 274 641)	(39 120)
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	(596 922)	4 463
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(4 871 563)	(34 657)
Korekty:	4 779 951	(113 334)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 140	16 429
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	(126)
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	48 225	(488)
Zmiana wartości aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży związanych z GK RAFAKO	248 239	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	27	214
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(3 155)	6 281
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	129 260	85 454
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	847	(1 333)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(2 740)	-
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	479
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(884)	1 429
Odsetki i dywidendy, netto	1 620	(4 817)
Udział w zyskach (stratach) jednostek rozliczanych metodą praw własności	(278)	(28 064)
Zmiana stanu należności	51 211	(1 702)
Zmiana stanu zapasów	412	(5 226)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(18 765)	58 127
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(8 337)	(40 270)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	13 519	(149 565)
Zmiana zobowiązań związanych z układem z wierzycielami	4 262 450	(40 821)
Podatek dochodowy zapłacony	(24)	(9 746)
Pozostałe	(1 848)	411
Działalność zaniechana GK RAFAKO	58 032	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(91 612)	(147 991)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	1 313	28 166
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-	(1 723)
Sprzedaż wartości niematerialnych	(10)	
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(362)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 230	28 263
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(62)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	3 173	6 539
Wydatki netto na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(143)	(1 209)
Wydatki na nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	5	
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	(578)	4 000
Udzielenie pożyczek	(5)	(4 480)
Odsetki od udzielonych pożyczek	(192)	39
Dywidendy i pozostałe odsetki otrzymane	(5)	3
Pozostałe	(40)	402
		0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 748	59 576

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(4 769)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 448)	-
Spłata odsetek z tytułu leasingu	(202)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	8 506	8 544
Spłata pożyczek i kredytów	(7 407)	(7 928)
Spłata odsetek od pożyczek i kredytów	(1 812)	(2 060)
Odsetki otrzymane	14	43
Odsetki zapłacone	(1 155)	(4 452)
Prowizje bankowe	-	(1 131)
Pozostałe	-	781
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 504)	(10 972)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(90 368)	(99 387)
Różnice kursowe netto	(29)	294
Środki pieniężne na początek okresu	93 009	192 101
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 612	93 009

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PBG (dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą Kapitałową PBG”, „Grupą”) jest PBG S.A. w restrukturyzacji (dalej zwana „Spółką dominującą”, „Jednostką dominującą”).

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej została utworzona w dniu 2 stycznia 2004 roku na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 1 grudnia 2003 roku. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000184508. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 631048917. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ulicy Skórzewskiej 35 w Wysogotowie k/Poznań, 62-081 Przeźmierowo.

Czas trwania Spółki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka dominująca złożyła wnioski o otwarcie postępowania sanacyjnego oraz wnioski o uchylenie Układu zawartego w 2015 roku z wierzycielami. W dniu 9 stycznia 2020 roku, Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, wydał postanowienie o uchyleniu Układu, które uprawomocniło się w dniu 29 lutego 2020 roku. Z kolei w dniu 12 lutego 2020 roku otwarte zostało wobec Spółki dominującej postępowanie sanacyjne, które toczy się przed Sadem Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu pod sygn. akt XI GR 101/19, zgodnie z którym:

- zezwolono Spółce dominującej na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nie przekraczającym zakresu zwykłego zarządu*;
- wyznaczono sędziego – komisarza w osobie SSR Magdaleny Bojarskiej;
- wyznaczono zarządcę w osobie Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000591282).

* w dniu 7 maja 2020 roku Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, wydał na posiedzeniu niejawnym (sygn. akt XI GRs 2/20), Postanowienie którym postanowił: „cofnąć dłużnikowi PBG S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Wysogotowie zezwolenie na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu”. Tym samym, zgodnie z art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku - Prawo restrukturyzacyjne zarząd nad Spółką dominującą objął wyznaczony przez sąd w postanowieniu o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec Spółki dominującej zarządca, tj. spółka Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.2 SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Spółki dominującej oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

Na dzień 31.12.2019 roku	
Skład Zarządu Spółki	Skład Rady Nadzorczej Spółki
Jerzy Karney – Prezes Zarządu	Helena Fic – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Maciej Stańczuk - oddelegowany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Członek Rady Nadzorczej	Małgorzata Wiśniewska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Michał Maćkowiak – Członek Zarządu	Andrzej Stefan Gradowski - Sekretarz Rady Nadzorczej
	Dariusz Sarnowski - Członek Rady Nadzorczej
	Przemysław Lech Figarski – Członek Rady Nadzorczej
	Faustyn Wiśniewski – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

- Zarząd PBG S.A. dnia 20 sierpnia 2019 roku powziął informację o niespodziewanej śmierci Pana Jerzego Wiśniewskiego – Założyciela Spółki, Głównego Akcjonariusza i Prezesa Zarządu PBG.
- W dniu 27 września 2019 roku Pani Kinga Banaszak-Filipiak złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki dominującej ze skutkiem na koniec dnia 30 września 2019 roku.
- W dniu 17 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej odwołała Pana Mariusza Łożyńskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu; powołała do Zarządu Spółki dominującej Pana Jerzego Karney i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu; a także powołała w skład Zarządu Spółki dominującej Pana Michała Maćkowiaka i powierzyła mu stanowisko Członka Zarządu.
- W dniu 26 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej odwołała Pana Dariusza Szymańskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu i oddelegowała na czas trzech miesięcy członka Rady Nadzorczej Pana Macieja Stańczuka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.
- W dniu 4 lutego 2020 roku Pan Maciej Stańczuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
- Rada Nadzorcza podjęta w dniu 4 lutego 2020 roku uchwały w przedmiocie:
 - odwołania ze stanowiska Prezesa Zarządu Pana Jerzego Karney;
 - powołania w skład Zarządu Pana Macieja Stańczuka i powierzenia funkcji Wiceprezesa Zarządu.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej, uchwałą nr 3 odwołało w dniu 24 lutego 2020 roku z Rady Nadzorczej Panią Helenę Fic.
- W dniu 7 maja 2020 roku zostało wydane postanowienie Sądu Rejonowego Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych (sygn. akt XI GRs 2/20), którym Sąd postanowił: „cofnąć dłużnikowi PBG S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Wysogotowie zezwolenie na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu”. Powyższe postanowienie sądu restrukturyzacyjnego jest niezaskarżalne i natychmiast wykonalne. Tym samym, zgodnie z art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku - Prawo restrukturyzacyjne zarząd nad Spółką dominującą objął wyznaczony przez sąd w

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

postanowieniu o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec PBG zarządca, tj. spółka Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie. Osoby reprezentujące Zarządę w postępowaniu sanacyjnym Spółki są to Pan Bartosz Sierakowski, Pan Piotr Zimmerman oraz Pan Patryk Filipiak.

W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej prezentuje się następująco:

Na dzień 30.06.2020 roku

Skład Zarządu

Zarządca PBG – Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.
 Maciej Stańczuk – Wiceprezes Zarządu
 Michał Maćkowiak – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki

Małgorzata Wiśniewska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
 Andrzej Stefan Gradowski - Sekretarz Rady Nadzorczej
 Dariusz Sarnowski - Członek Rady Nadzorczej
 Przemysław Lech Figarski – Członek Rady Nadzorczej
 Faustyn Wiśniewski – Członek Rady Nadzorczej

1.3 CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej była działalność w zakresie inżynierii z obszaru gazu ziemnego, ropy naftowej oraz paliw i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12 Z). Ponadto Spółka dominująca świadczyła, dla pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej, usługi wsparcia organizacyjnego polegające głównie na zarządzaniu nieruchomościami, planowaniu i koordynowaniu prac ich organów oraz świadczeniu usług finansowych, administracyjnych i kontrolingowych. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym efekt tych transakcji podlega wyłączeniu w ramach procedur konsolidacyjnych.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa PBG świadczyła usługi generalnego wykonawstwa inwestycji budowlanych w segmentach: gazu ziemnego, ropy naftowej i paliw oraz energetycznym.

Obecnie Jednostka dominująca znajduje się w trakcie postępowania sanacyjnego, jej bieżąca działalność operacyjna została wstrzymana i planowane jest docelowe jej wygaszenie, a podstawowe aktywa Grupy Kapitałowej zostały przeznaczone do sprzedaży (patrz nota 2.3. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

1.4 INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1.4.1 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupę Kapitałową PBG tworzą Spółka dominująca oraz następujące Spółki:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nazwa Spółki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Procentowy udział w kapitale	
			31.12.2019	31.12.2018
PBG Dom Sp. z o.o. (1)*	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z	100,00%	100,00%
PBG Erigo Sp. z o.o. (2)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Działalność firm centralnych (Head Offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD 70.10.Z	100,00%	100,00%
Górecka Projekt Sp. z o.o. (3)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z	100,00%	100,00%
PBG Dom Invest Limited (4)	4 Afentrikas, Afentrika Court Office 2 P.C. 6018 Lamaka Cypr	Posiadanie aktywów inwestycyjnych	100,00%	100,00%
Galeria Kujawska Nova Sp. z o.o. (5)*	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	-	100,00%
Erigo IV Sp. z o.o. (6)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	100,00%	100,00%
Erigo V Sp. z o.o. (7)**	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	-	100,00%
Erigo IV Sp. z o.o. SKA (dawniej: SMIP Investment Sp. z o.o. w organizacji SKA) (8)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	100,00%	100,00%
City Development Sp. z o.o. (9)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10.Z	100,00%	100,00%
PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Ecoria II SKA (10)**	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10.Z	-	100,00%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nazwa Spółki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Procentowy udział w kapitale	
			31.12.2019	31.12.2018
PBG Dom Invest X Sp. z o.o. Invest I SKA (11)**	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z	-	100,00%
PBG Dom Invest X Sp. z o.o. Złotowska 51 SKA (12)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	100,00%	100,00%
PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Quadro House SKA (13)**	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10.Z	-	100,00%
PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Strzeszyn SKA (14)**	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10.Z	-	100,00%
PBG Dom Invest X Sp. z o.o. (15)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	100,00%	100,00%
PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. (16)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	100,00%	100,00%
PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Platan Hotel SKA (17)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Hotele i podobne obiekty zakwaterowania PKD 55.10.Z	100,00%	100,00%
PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Malta Hotel Sp.k. (18)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Hotele i podobne obiekty zakwaterowania PKD 55.10.Z	100,00%	100,00%
Ecoria Sp. z o.o. (19)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	100,00%	100,00%
PBG DOM NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o (20) **	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Zarządzenia nieruchomości wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z	100,00%	-
Wschodni Invest Sp. z o.o. (21)	ul. Mazowiecka 42, 60 – 623 Poznań POLSKA	Pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z	100,00%	100,00%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nazwa Spółki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Procentowy udział w kapitale	
			31.12.2019	31.12.2018
PBG Ukraina LLC (22)	ul. Kondratiuka 1, 04201 Kijów UKRAINA	Budownictwo budynków i innych budowli, montaż i instalacja konstrukcji prefabrykowanych, montaż konstrukcji metalowych, organizacja budownictwa obiektów nieruchomości w celu sprzedaży i wynajmu; działalność w sferze inżynieringu.	100,00%	100,00%
PBG Operator Sp. z o.o. (23)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z	100,00%	100,00%
PBG oil and gas Sp. z o.o. (24)***	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane PKD 43.99.Z	-	100,00%
Multaros Trading Company Limited (25)	Vasili Michalidi 9, 3026 Limassol CYPR	Posiadanie papierów wartościowych	100,00%	100,00%
SPV2 PL Sp. z o.o. (26)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne PKD 71.12.Z	100,00%	100,00%
RAFAKO SA (27)	ul. Łąkowa 33, 47-400 Racibórz, POLSKA	Produkcja generatorów pary z wyjątkiem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą PKD 25.30.Z	33,32%	33,32%
PGL – DOM Sp. z o.o. (28)	ul. Bukowa 1, 47-400 Racibórz, POLSKA	Obsługa nieruchomości na własny rachunek PKD 68.32.Z	33,32%	33,32%
RAFAKO ENGINEERING Sp. z o.o. (29)	ul. Łąkowa 33, 47-400 Racibórz, POLSKA	Działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego PKD 71.12.Z	65,96%	65,96%
ENERGOTECHNIKA Engineering Sp. z o.o. (30)	ul. Bojkowska 43C, 44-100 Gliwice POLSKA	Działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego PKD 71.12.Z	33,32%	33,32%
RAFAKO ENGINEERING SOLUTION Sp. z o.o. (31)	Belgrad SERBIA	Działalność w zakresie projektowania technologicznego łącznie z doradztwem i sprawowaniem nadzoru dla budownictwa, przemysłu i ochrony środowiska PKD 74.20.A	25,66%	25,66%
RAFAKO Hungary Kft. (32)	Budapeszt, WĘGRY	Montaż urządzeń w przemyśle energetycznym i chemicznym	33,32%	33,32%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nazwa Spółki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Procentowy udział w kapitale	
			31.12.2019	31.12.2018
E001RK Sp. z o.o. (33)	ul. Łąkowa 33, 47-400 Racibórz, POLSKA	Realizacja projektów budowlanych oraz związanych z budową dróg i autostrad, dróg szynowych i kolei podziemnej, mostów i tuneli, działalność w zakresie inżynierii i doradztwa technicznego i naukowego, produkcja, naprawa i konserwacja maszyn i urządzeń, wytwarzanie, przesyłanie i handel energią elektryczną.	33,32%	33,32%
E003B7 Sp. z o.o. (34)	ul. Łąkowa 33, 47-400 Racibórz, POLSKA	Realizacja projektów budowlanych, działalność w zakresie doradztwa i projektowania budowlanego, inżynierskiego i technologicznego	33,32%	33,32%
RENG-Nano Sp. z o.o. (35)	ul. Łąkowa 33, 47-400 Racibórz, POLSKA	Produkcja konstrukcji metalowych i ich części PKD 25.11.Z	39,58%	39,58%
RAFAKO MANUFACTURING Sp. z o.o. (36)	ul. Łąkowa 33, 47-400 Racibórz, POLSKA	Produkcja generatorów pary z wyjątkiem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą	33,32%	33,32%
RAFAKO EBUS Sp. z o.o.	Ul. Łąkowa 33 47-400 Racibórz	Produkcja autobusów, wyposażenia elektrycznego i elektronicznego do pojazdów silnikowych oraz produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych	33,32%	-
BIO-FUN Sp. z o.o. (37)****	Ul mazowiecka 42, 60-623 Poznań	Obsługa rynku nieruchomości	100%	100%

* W dniu 30 kwietnia 2019 roku nastąpiło połączenie spółki PBG DOM Sp. z o.o. ze Spółką GALERIA KUJAWSKA NOVA sp. z o.o.

** W dniu 30 kwietnia 2019 roku na skutek połączenia pięciu Spółek z Grupy Kapitałowej PBG DOM: ERIGO V Sp. z o.o., PBG ERIGO PROJEKT Sp. z o.o., QUADRO HOUSE S.K.A., PBG ERIGO PROJEKT Sp. z o.o. STRZESZYŃ S.K.A., PBG ERIGO PROJEKT Sp. z o.o. ECORIA II S.K.A. oraz PBG DOM INVEST X Sp. z o.o. INVEST I S.K.A. powstała nowa Spółka PBG DOM NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o.

*** W dniu 3 czerwca 2019 roku nastąpiło połączenie Spółki PBG S.A. ze spółką PBG oil and gas Sp. z o.o.

**** Dane finansowe spółki Bio-fun nie zostały objęte niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym z uwagi na ich nieistotny wpływ

Wartości w powyższej tabeli prezentują udział Spółki dominującej w kapitałach poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Procentowy udział w kapitale spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej został zaprezentowany w postaci procentu złożonego (iloczynu procentowego udziału Spółki dominującej w kapitale danej spółki i procentowego udziału tej Spółki w kapitale jej spółki zależnej).

Liczba posiadanych akcji/udziałów jest równa ilości głosów posiadanych przez Spółkę dominującą w Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Jednostka dominująca posiada udział nieprzekraczający 50% w:

- RAFAKO S.A.,
- PGL-DOM Sp. z o.o.,
- ENERGOTECHNIKA Engineering Sp. z o. o.,
- RAFAKO Engineering Sp. z o. o.,
- RAFAKO Engineering Solution Sp. z o. o.,
- RAFAKO Hungary Kft.
- E001RK Sp. z o.o.
- E003B7 Sp. z o.o.
- RENG-Nano Sp. z o.o.
- RAFAKO MANUFACTURING Sp. z o.o.
- RAFAKO EBUS Sp. z o.o.

Spółka dominująca kwalifikuje ww. podmioty jako jednostki zależne z uwagi na fakt, iż charakter wzajemnych relacji wskazuje na sprawowanie kontroli, zgodnie z definicją kontroli zawartą w MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”. Jednostka dominująca uznaje, iż w sposób pośredni, poprzez jednostkę zależną RAFAKO S.A. podlega ekspozycji na zmienne zwroty z inwestycji w ww. podmioty oraz posiada zdolność do wpływania na wysokość tych zwrotów. Jednakże w związku z otwarciem postępowania sanacyjnego wobec Spółki dominującej, którego celem jest zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym lub quasi-likwidacyjnym, na podstawie którego cały majątek PBG zostanie sprzedany a wierzyciele zostaną zaspokojeni z przychodów ze sprzedaży majątku Spółki, podlegające konsolidacji aktywa i zobowiązania Grupy Kapitałowej RAFAKO zostały zaklasyfikowane na dzień 31 grudnia 2019 roku jako przeznaczone do sprzedaży.

Poza wskazanymi powyżej spółkami zależnymi Grupa posiada udział na poziomie 49% we wspólnym przedsięwzięciu wykazywanym metodą praw własności – Energopol Ukraina S.A. Jednostka ta jest spółką prawa ukraińskiego z siedzibą w Kijowie.

Jednostka dominująca posiada również udział przekraczający 50% w spółkach:

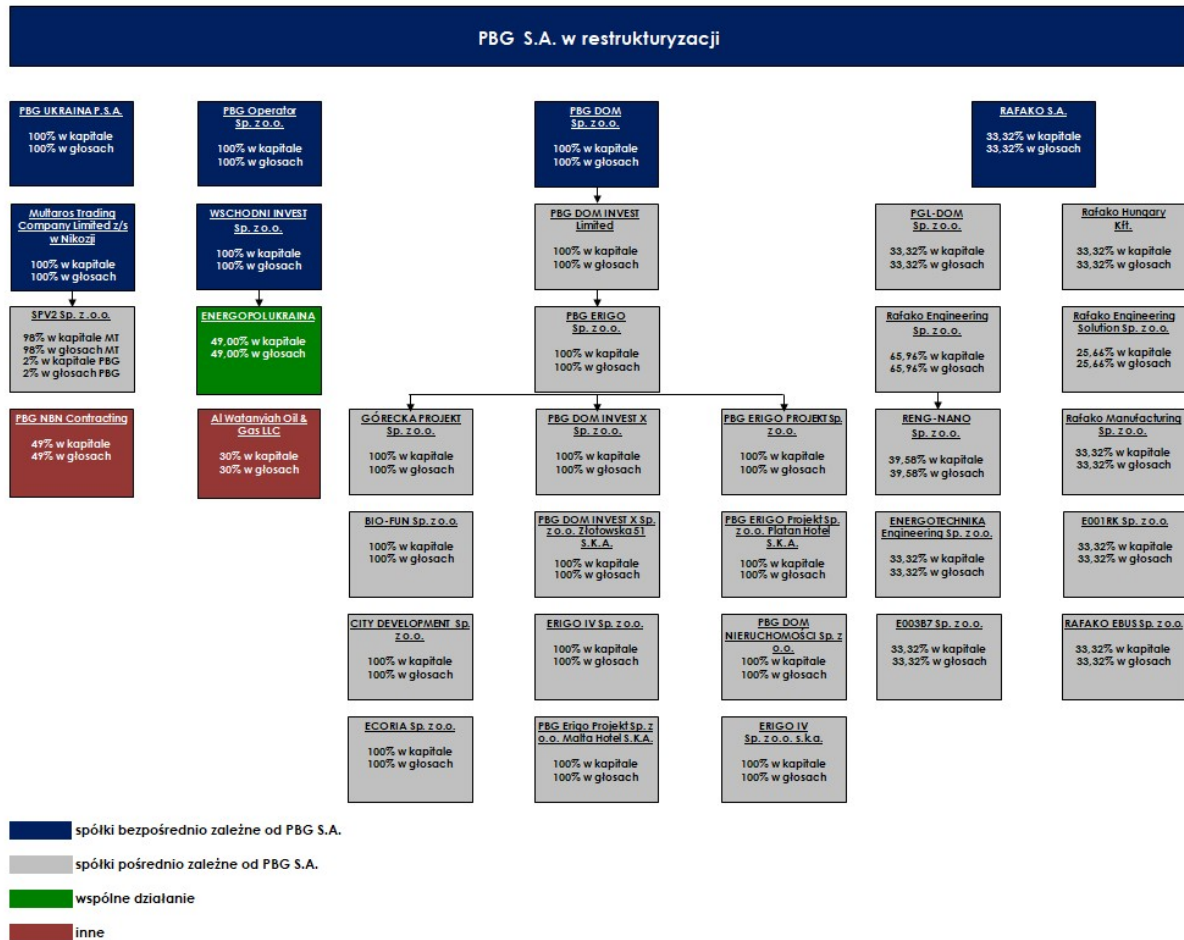
- Aprivia SA w upadłości likwidacyjnej,
- PBG Technologia Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej,
- Energomontaż Południe SA w upadłości likwidacyjnej,
- KWG SA w upadłości likwidacyjnej.

Z datą postanowienia sądu, o postawieniu wyżej opisanych spółek zależnych w stan upadłości likwidacyjnej, Spółka dominująca utraciła kontrolę nad wyżej wymienionymi podmiotami, jednostki zależne znalazły się bowiem pod kontrolą organów postępowania upadłościowego.

Jednostka dominująca posiada również 39,09% akcji w spółce HYDROBUDOWA POLSKA S.A. w upadłości likwidacyjnej, która nie jest objęta niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym z uwagi na to, iż znajduje się pod kontrolą organów postępowania upadłościowego.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.4.2 SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU



Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

1.4.3 ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W 2019 ROKU

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku miały miejsce następujące transakcje w ramach Grupy Kapitałowej:

Połączenie PBG S.A. ze spółką zależną PBG oil and gas Sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nastąpiło połączenie PBG S.A. ze spółką w 100% zależną, tj. PBG oil and gas Sp. z o.o. (dalej „POG”). Połączenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dnia 3 czerwca 2019 roku.

Połączenie nastąpiło, stosownie do treści art. 492 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie). Połączenie nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej, bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej (POG) na Spółkę Przejmującą (PBG) na akcje Spółki Przejmującej oraz bez zmiany statutu Spółki Przejmującej.

Spółka POG świadczyła specjalistyczne usługi budowlane w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego od 2012 roku. Połączenie POG z PBG było pierwszym krokiem, ogłoszonej w kwietniu 2018 roku przez Zarządy PBG i RAFAKO, aktualizacji strategii, z którą wiązało się m.in. przeniesienie posiadanych kompetencji w segmencie oil&gas do Grupy Kapitałowej RAFAKO. W związku z ogłoszoną strategią, obie spółki – PBG i RAFAKO - rozpoczęły przygotowywania do transakcji polegającej na przeniesieniu działalności oil&gas do Grupy RAFAKO. Jednocześnie, RAFAKO zaczęło dywersyfikować swoją działalność pozyskując kontrakty w segmencie ropy i gazu w ścisłej współpracy z POG. Po połączeniu POG z PBG, nastąpiło wydzielenie - w ramach nowego połączonego Podmiotu - zorganizowanej części przedsiębiorstwa (dalej: ZCP), posiadającej wyżej opisane kompetencje.

Z uwagi na fakt, iż połączenie nastąpiło pod wspólną kontrolą nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Powstanie Spółki PBG Dom Nieruchomości Sp. z o.o.

W dniu 30 kwietnia 2019 roku do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana nowa spółka PBG DOM NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o. Spółka powstała w wyniku połączenia, na podstawie art. 492 § 1 pkt 2 i następnych Kodeksu Spółek Handlowych, tj. poprzez zawiązanie nowej spółki pod firmą PBG DOM NIERUCHOMOSCI Sp. z o.o., na która przeszedł majątek wszystkich łączących się spółek, tj.:

- ERIGO V Sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie
- PBG ERIGO PROJEKT Sp. z o.o. QUADRO HOUSE SKA z siedzibą w Wysogotowie
- PBG ERIGO PROJEKT Sp. z o.o. STRZESZYN SKA z siedzibą w Wysogotowie
- PBG ERIGO PROJEKT Sp. z o.o. ECORIA II SKA z siedzibą w Wysogotowie
- PBG DOM INVEST X Sp. z o.o. INVEST I SKA z siedzibą w Wysogotowie

w zamian za udziały nowej spółki.

Połączenie nastąpiło na podstawie uchwał o połączeniu z dnia 19 marca 2019 roku Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników i Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń wszystkich w/w łączących się spółek, zaprotokołowanych w aktach notarialnych sporządzonych przez notariusza Dariusza Raczkowskiego,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

prowadzącego Kancelarię Notarialną w Poznaniu, pod numerami rep. A nr 1183/2019, rep. A nr 1188/2019, rep. A nr 1193/2019, rep. A nr 1198/2019, rep. A nr 1203/2019.

Z uwagi na fakt, iż połączenie nastąpiło pod wspólną kontrolą nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Połączenie spółki PBG DOM Sp. z o.o. ze spółką GALERIA KUJAWSKA NOVA Sp. z o.o.

W dniu 30 kwietnia 2019 roku Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował połączenie PBG DOM Sp. z o.o. jako spółki przejmującej ze spółką w 100% od niej zależną, tj. GALERIA KUJAWSKA NOVA Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej.

Z uwagi na fakt, iż połączenie nastąpiło pod wspólną kontrolą nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zarejestrowanie Spółki RAFAKO EBUS Sp. z o.o.

W dniu 9 sierpnia 2019 roku została zarejestrowana w KRS spółka RAFAKO EBUS Sp. z o.o. (RAFAKO S.A. jest jej 100% udziałowcem a kapitał zakładowy nowej spółki wynosi 5 tys. PLN). Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja autobusów, wyposażenia elektrycznego i elektronicznego do pojazdów silnikowych oraz produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych.

Nabycie i utrata kontroli nad jednostką stowarzyszoną

W dniu 8 marca 2019 roku Jednostka dominująca zawarła wraz ze spółką Korporacja Budowlana DORACO Sp. z o.o. (dalej: DORACO) umowę spółki cywilnej, na mocy której podmioty te miały prowadzić działalność gospodarczą w zakresie budownictwa oraz działalność powiązaną z budownictwem i prowadzeniem robót budowlanych, w celu wspólnego zrealizowania inwestycji „Budowa Centrum Szkolenia Dzieci i Młodzieży wraz z przebudową i rozbudową Stadionu Miejskiego im. Floriana Krygiera w Szczecinie, boisk piłkarskich i infrastruktury towarzyszącej.” Wartość wkładów wniesionych przez wspólników do spółki cywilnej wyniósł 50 tys. PLN (po 25 tys. PLN przez każdego ze wspólników). Zgodnie z umową udział w zyskach wynosił 40% dla Jednostki dominującej i 60% dla DORACO. Powyższe przedsięwzięcie było wyceniane przez Grupę Kapitałową metodą praw własności.

Uchwałą z dnia 24 października 2019 roku Wspólnicy Spółki Cywilnej podjęli uchwałę o przekształceniu opisanej wyżej Spółki Cywilnej w spółkę jawną działającą pod firmą Stadion Szczecin Korporacja Budowlana Doraco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka jawna. W dniu 23 grudnia 2019 roku Strony zawarły Umowę Sprzedaży i Przeniesienia Praw i Obowiązków w Spółce Jawnej, na podstawie której PBG sprzedało i przeniosło na rzecz Doraco 39% ogółu wszystkich praw i obowiązków wszystkich wspólników w Spółce Jawnej i Spółki Jawnej, w wyniku czego udział PBG w Spółce Jawnej, udział PBG w zyskach i stratach Spółki Jawnej, udział kapitałowy PBG w Spółce Jawnej, udział PBG w majątku w Spółce Jawnej wynosi 1%. Tym samym na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku Jednostka dominująca nie wywierała już żadnego wpływu nad tą spółką.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Złożenie przez jednostkę zależną Multaros Trading Company Limited wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego

Zarząd Spółki dominującej powziął w dniu 23 grudnia 2019 roku informację o złożeniu u przez jednostkę zależną Multaros Trading Company Limited, z siedzibą w Limassol na Cyprze, do Sądu Rejonowego Poznań Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, wniosku o otwarcie wobec Multaros postępowania sanacyjnego. Złożenie wniosku przez Multaros pozostaje w związku złożonym w dniu 19 grudnia 2019 roku wnioskiem Spółki dominującej o otwarcie postępowania sanacyjnego. W dniu 28 maja 2020 roku pełnomocnik Multaros otrzymał postanowienie o odrzuceniu wniosku o, którym mowa powyżej, a następnie w dniu 4 czerwca 2020 roku złożył w imieniu Multaros zażalenie na to postanowienie, w związku z czym sprawa jest nadal procedowana.

Przeznaczenie akcji posiadanych w jednostce zależnej RAFAKO S.A. oraz udziałów w jednostce stowarzyszonej Rafako Engineering Sp. z o.o. do sprzedaży

W związku z otwarciem postępowania sanacyjnego wobec Spółki, którego celem jest zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym, na podstawie którego cały majątek Spółki dominującej zostanie sprzedany, a wierzyciele zostaną zaspokojeni z przychodów ze sprzedaży majątku Spółki, posiadane przez Spółkę akcje w jednostce zależnej RAFAKO S.A. oraz udziały w jednostce stowarzyszonej Rafako Engineering Sp. z o.o. zostały przeznaczone do sprzedaży.

Ponadto w dniu 25 maja 2020 roku Zarządca Spółki dominującej skierował do RAFAKO S.A. oraz do PFR TFI S.A. – zarządzającego Funduszem Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zawiadomienie o zamiarze sprzedaży pakietu akcji RAFAKO S.A. dającego łącznie 33,32% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy RAFAKO SA., w tym, 7.665.999 akcji należących do PBG S.A. oraz 34.800.001 akcji należących do spółki zależnej Multaros Trading Company Ltd.

Tym samym aktywa i zobowiązania Grupy kapitałowej RAFAKO zostały zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako przeznaczone do sprzedaży.

1.4.4 ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PO DNIU BILANSOWYM

Złożenie przez jednostkę zależną PBG Dom Invest X Sp. z o.o. Złotowska 51 SKA wniosku o upadłość

W dniu 30 stycznia 2020 roku Zarząd jednostki zależnej PBG Dom Invest X Sp. z o.o. Złotowska 51 SKA złożył do Sądu Rejonowego Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości wskazanej jednostki zależnej z uwagi na brak wypłacalności podmiotu. Sąd postanowieniem z dnia 14 lutego 2020 roku oddalił w/w wniosek.

1.5 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 30 czerwca 2020 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBG, obejmujące Spółkę dominującą oraz spółki zależne, sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

Niektóre spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („krajowe standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych Spółek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości. Okoliczności, które na to wskazują zostały przedstawione w nocie nr 2.3 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Natomiast zastosowane zasady wyceny zostały opisane w nocie nr 3 „Zastosowane zasady rachunkowości” a zmiany wartości szacunkowych w nocie 2.6. **Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym RAFAKO S.A. opublikowanym w dniu 30 czerwca 2020 roku.**

2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

Walutą sprawozdawczą (walutą prezentacji) niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, który stanowi walutę funkcjonalną Spółki dominującej, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Dla każdej ze spółek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki mierzone są w tej walucie funkcjonalnej. Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest hrywna ukraińska („UAH”).

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu) po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy,
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego. Różnice

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako różnice kursowe z konsolidacji.

2.3. BRAK ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

2.3.1. OPIS SYTUACJI FORMALNO-PRAWNEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Niniejsze skonsolidowane sprawdzanie finansowe Grupy Kapitałowej PBG za rok 2019 sporządzone zostało przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej ponieważ Spółka dominująca: (i) utraciła zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, (ii) nie będzie działała, w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmienionym zakresie, (iii) złożyła w dniu 19 grudnia 2020 roku do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych („Sąd Restrukturyzacyjny”) wniosek z dnia 19 grudnia 2020 roku o otwarcie postępowania sanacyjnego („Postępowanie Sanacyjne”), którego celem jest zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym. Przesłanki powyższe potwierdzają, że założenie kontynuacji działalności nie jest zasadne co z kolei rzutuje na sposób wyceny majątku i zobowiązań Grupy Kapitałowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok. W przypadku braku możliwości kontynuacji działania sprawozdanie należy sporządzić przy uwzględnieniu zasad określonych w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej nr 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana (MSSF 5). Wycena aktywów Spółki dominującej oraz aktywów należących do Grupy Kapitałowej, które nie będą wykorzystywane w toku Postępowania Sanacyjnego, została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu w wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży (patrz nota 3.13.). Ponadto Spółka dominująca utworzyła rezerwę na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane utratą zdolności do kontynuowania działalności.

Poniżej szczegółowy opis zdarzeń, które zmusiły Spółkę dominującą do złożenia wniosku o uchylenie układu z roku 2015 oraz wniosku o otwarcie Postępowania Sanacyjnego a także szczegółowy opis skutków/efektów tych procesów dla działalności Grupy Kapitałowej PBG w przyszłości.

I. Informacja dotycząca wszczętego wobec Spółki dominującej Postępowania Sanacyjnego oraz jego dotychczasowego przebiegu

W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka dominująca złożyła wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego oraz wniosek o uchylenie układu, jaki był zawarty w ramach toczzonego uprzednio wobec Spółki dominującej postępowania upadłości układowej („Układ w Upadłości”) i wszczętego na wniosek Spółki dominującej z dnia 4 czerwca 2012 roku postanowieniem wydanym przez Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu w dniu 13 czerwca 2012 roku w sprawie ogłoszenia upadłości Spółki dominującej z możliwością zawarcia układu („Postępowanie Układowe”). Spółka dominująca poinformowała o tych zdarzeniach także w dniu 19 grudnia 2019 w ramach Raportu Bieżącego nr 61/2019. Następnie to jest w dniu 9 stycznia 2020 roku wydane zostało postanowienie o uchyleniu układu zawartego w ramach Postępowania Układowego (RB 9/2020 z dnia 20 stycznia 2020 roku), które to postanowienie stało się prawomocne wraz z dniem 29 lutego 2020 roku (RB 28/2020 z dnia 27 kwietnia 2020 roku). W dniu natomiast 12 lutego 2020 roku wydane zostało zgodnie z powyższym postanowienie w szczególności o wszczęciu Postępowania Sanacyjnego oraz powołaniu spółki Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A. do pełnienia

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

roli Zarządcy w ramach tego Postępowania (RB 15/2020 roku z dnia 13 lutego 2020 roku). Kolejne w ocenie Spółki dominującej istotne zdarzenia bezpośrednio w ramach dotychczasowego biegu Postępowania Sanacyjnego związane były z: (i) wydanym w dniu 7 maja 2020 roku postanowieniem Sądu Restrukturyzacyjnego o cofnięciu Zarządowi Spółki dominującej zezwolenie na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu (RB 32/2020 z dnia 12 maja 2020 roku) ;(ii) złożeniem przez Zarządcę do akt Postępowania Restrukturyzacyjnego w dniu 13 maja 2020 roku planu restrukturyzacyjnego („**Plan Restrukturyzacyjny**”) (RB 35/2020 z dnia 14 maja 2020 roku) oraz (iii) przekazanie w dniu 18 maja 2020 roku przez Zarządcę do akt Postępowania Sanacyjnego spisu wierzycelności, w zakresie którego w dniu 4 czerwca 2020 roku wydane zostało obwieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o możliwości jego przeglądu („**Spis Wierzycelności**”). Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019, odpowiednio Plan Restrukturyzacyjny oraz Spis Wierzycelności nie zostały jeszcze zatwierdzone, zgodnie z procedurą przewidzianą dla tego w ustawie z dnia 15 maja 2015 roku Prawa Restrukturyzacyjne („**Prawo Restrukturyzacyjne**”).

II. Przyczyny trudnej sytuacji ekonomicznej Spółki dominującej, z uwagi na które Spółka wstąpiła o uchylenie układu zwartego w ramach Postępowania Układowego oraz wszczęcie Postępowania Sanacyjnego

1. Informacje ogólne:

Jako główną przyczynę obecnej trudnej sytuacji ekonomicznej Spółki dominującej należy wskazać brak możliwości dalszej realizacji Układu w Upadłości oraz wykupu w terminie wyemitowanych przez Spółkę Obligacji. Pierwotną jednak przyczyną tej sytuacji były opóźnienia w realizacji planowanych dezinvestycji majątku nieoperacyjnego, tak po stronie Spółki dominującej, jak i jej wybranych spółek zależnych oraz faktyczny brak możliwości odbudowania działalności operacyjnej, mimo zakończenia biegu Postępowania Układowego, o czym mowa poniżej.

2. Przesunięcie w realizacji planowanych dezinvestycji majątku:

Jedną z przyczyn trudnej sytuacji, w której znalazła się Spółka dominująca, są znaczące przesunięcia terminów planowanych pierwotnie wpływów z realizacji Planu Dezinvestycji, w tym w szczególności z tytułu sprzedaży biurowca Skalar Office Center w Poznaniu należącego do spółki zależnej, jak również wpływów z projektu deweloperskiego na Ukrainie.

W związku z brakiem możliwości realizacji planu dezinvestycji w zakresie w/w istotnych dezinvestycji założonych w harmonogramie terminach oraz kwotach, Spółka dominująca zwróciła się, jeszcze przed dniem wniesienia o wszczęcie Postępowania Sanacyjnego, do Obligatariuszy z wnioskiem o uzgodnienie nowego harmonogramu wykupu Obligacji uwzględniającego przesunięcia w harmonogramie planowanych dezinvestycji.

Z perspektywy czasu wydaje się jednak, że utrudnienia w realizacji Planu Dezinvestycji spowodowane były także „wykorzystywaniem” przez potencjalnych nabywców sytuacji, w której możliwość wykonania Układu w Upadłości oraz wykupu Obligacji pozostawała zbieżna z realizacją Planu Dezinvestycji, w tym z ogólnie dostępną informacją o przyjętych w Planie Dezinvestycji założeniach, co do terminów (oraz oczekiwanych

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

kwot) zbycia poszczególnych aktywów Spółki oraz jej spółek zależnych. Wskazać w tym miejscu należy, że Plan Dezinwestycji, jako załącznik do Warunków Emisji Obligacji, był dokumentem dostępnym m.in. na stronie internetowej Spółki oraz na stronach podmiotu prowadzącego rynek ASO GPW.

3. Istotne ograniczenie w możliwości prowadzenia działalności operacyjnej Spółki dominującej

Kolejną przyczyną trudnej sytuacji Spółki dominującej był brak możliwości odzyskania dotychczasowej pozycji na rynku, a co za tym idzie, możliwości pozyskania zewnętrznego finansowania.

Podstawowym obszarem działalności operacyjnej Spółki dominującej była w poprzednich okresach realizacja specjalistycznych kontraktów budowlanych w segmencie gazu ziemnego i ropy naftowej. Tego rodzaju działalność wiąże się z wysokim zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy, jak również koniecznością dostarczania zamawiającym gwarancji kontraktowych. Pomimo zakończenia w 2016 roku prowadzonego wobec Spółki Postępowania Układowego, nie udało się odbudować pozycji PBG na rynku finansowym, co przełożyło się na brak dostępu do finansowania zewnętrznego, w szczególności w formie mogących zabezpieczyć realizowane kontrakty gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych. Podobnie sytuacja wyglądała w spółce zależnej PBG oil and gas Sp. z o.o., z wykorzystaniem której Spółka dominująca planowała odbudować swoją działalność operacyjną i pozycję na rynku. Ta spółka również nie była w stanie pozyskać linii gwarancyjnych, a to z uwagi na postrzeganie sytuacji jej podmiotu dominującego (to jest Spółki). Równie istotnym powodem nie osiągnięcia zakładanego poziomu obrotów oraz wyników w ramach działalności operacyjnej w segmencie oil&gas były opóźnienia w realizacji przez inwestorów (tj. głównych klientów Spółki) wcześniej prezentowanych planów inwestycyjnych (kilkukrotne przesuwanie terminów ogłoszenia istotnych postępowań przetargowych, unieważnianie przetargów, w tym ich wielokrotne ogłaszanie dla wymuszenia obniżenia kosztów realizacji po stronie zamawiającego).

4. Brak perspektywy pozyskania finansowania tzw. raty balonowej

Splata rat układowych zgodnie z Układem w Upadłości i wykup Obligacji przypadających na dzień 30 czerwca 2020 roku (tzw. rata balonowa), zgodnie z warunkami restrukturyzacji uzgodnionymi z wierzycielami, były planowane do spłaty ze środków pozyskanych w ramach finansowania zewnętrznego w oparciu o wartość aktywa strategicznego, którym jest pakiet akcji RAFAKO. Na dzień złożenia jednak wniosków o uchylene Układu w Upadłości oraz wszczęcie Postępowania Sanacyjnego, wartość tego aktywa (kapitalizacja rynkowa akcji spółki RAFAKO S.A. posiadanych bezpośrednio i pośrednio przez Spółkę dominującą), nie dawała jednak możliwości przyjęcia założenia, co do pozyskania finansowania tzw. raty balonowej, w wymaganej jego wysokości.

Biorąc także pod uwagę znaną Spółce dominującej sytuację finansową Grupy Kapitałowej RAFAKO, przedstawioną chociażby w ramach sprawozdania finansowego tej spółki za rok 2019 opublikowanym w dniu 30 czerwca 2020 roku, w tym chociażby stratę netto w wysokości 477.586 tys. PLN, założenie Spółki dominującej o pozyskaniu wymaganych środków w ramach finansowania zewnętrznego na spłatę zobowiązań w oparciu o to strategiczne aktywo do czerwca 2020 roku nie mogło być nadal kontynuowane. Zgodnie z przyjętymi standardami rynkowymi dla pozyskania finansowania (w przypadku podmiotu nieposiadającego istotnie wysokiej zdolności kredytowej) niezbędne jest wniesienie

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zabezpieczenia ustanowionego na aktywach lub wniesienie innych form zabezpieczenia uznawanych przez instytucje finansowe. Wartość takich zabezpieczeń, zgodnie z stosowanymi na rynku wymogami, musi istotnie przewyższać kwotę wnioskowanego finansowania (tj. między min. 120% a 200%).

III. Informacja dotycząca Środków Restrukturyzacji szczegółowo opisanych i przyjętych w Planie Restrukturyzacyjnym

Zgodnie z opisanym wyżej dotychczasowym przebiegiem Postępowania Sanacyjnego, w dniu 13 maja 2020 roku, powołany dla Spółki dominującej Zarządca złożył do akt Postępowania Sanacyjnego Plan Restrukturyzacyjny, podlegający na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzeniu przez Sędziego Komisarza zgodnie z procedurą przewidzianą Prawem Restrukturyzacyjnym. W ramach Planu Restrukturyzacyjnego przedstawiony został w szczególności pełen przegląd i opis planowanych środków restrukturyzacyjnych, które mają stanowić:

- (1) Redukcja poziomu zatrudnienia w ramach przedsiębiorstwa Spółki dominującej do planowanej skali działalności w okresie Postępowania Sanacyjnego oraz w czasie wykonywania układu:

Mając na uwadze przyjętą strategię prowadzonej działalności Spółki dominującej to jest wygaszenie działalności operacyjnej, istotnym elementem restrukturyzacji przedsiębiorstwa Spółki w celu ograniczenia bieżących kosztów stała się redukcja zatrudnienia mająca na celu dostosowanie jego poziomu do aktualnych i przyszłych zadań związanych z biegiem Postępowania Sanacyjnego.

Zarządca przeanalizował stan zatrudnienia i wdrożył przy współpracy z Zarządkiem Spółki dominującej, jeszcze przed dniem złożenia Planu Restrukturyzacyjnego procedurę zwolnień grupowych, skutkiem czego stosunek pracy został rozwiązany za wypowiedzeniem z 15 osobami. W ramach opisu tego środka, Zarządca wskazał także na konieczność przeprowadzenia dalszej restrukturyzacji zatrudnienia, tak by było ono dopasowane do zmieniającego się zapotrzebowania w ramach przedsiębiorstwa Spółki dominującej, zgodnie z przyjętą i opisaną strategią wygaszania działalności, w celu przygotowania Spółki dominującej do realizacji układu o charakterze likwidacyjnym.

- (2) Wydzielenie z przedsiębiorstwa Spółki dominującej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (dalej „ZCP”):

Rozpoczynając relację tego Środka Restrukturyzacji, po uzyskaniu zgody Zarządcy, Spółka dominująca podjęła starania polegające na znalezieniu inwestora na tzw. „mały” ZCP. Zbiór ten obejmuje m.in.: wypracowane w poprzednich okresach referencji Spółki dominującej do realizacji kontraktów w segmencie ropy i gazu, know-how w postaci procedur, polityk lub procesów związanych z pozyskiwaniem oraz realizacją kontaktów, jak również 9 pracowników posiadających doświadczenie związane z bezpośrednią realizacją kluczowych kontraktów. W ramach przeprowadzonego procesu, Spółka dominująca pozyskała dwie oferty wiążące. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 wybrana została wyższa i korzystniejsza dla masy sanacyjnej oferta, a Zarządca złożył do Sędziego Komisarza wnioski w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy sprzedaży zdefiniowanego wcześniej ZCP, co jest wymagane zgodnie z regulacją Prawa Restrukturyzacyjnego.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- (3)** Redukcja i dostosowanie kosztów stałych do przyjętej przez Spółkę dominującą strategii działalności oraz odstąpienie przez zarządcę od umów wzajemnych:

Równie istotnym środkiem restrukturyzacji Spółki dominującej w ramach prowadzonej restrukturyzacji operacyjnej, stało się odnotowane już ograniczenie ponoszonych przez Spółkę dominującą kosztów stałych, to jest kosztów ujmowanych w Rachunku Zysków i Strat Spółki w zakresie Kosztów Ogólnego Zarządu. Działanie to miało i będzie mieć nadal na celu, poza poprawą wyników finansowych, także dostosowanie struktury oraz poziomu tych kosztów do sytuacji, w której znalazło się przedsiębiorstwo Spółki dominującej. Mając na uwadze charakter prowadzonego Postępowania Sanacyjnego Zarząd Spółki dominującej podjął się renegocjacji lub zakończenia biegu umów kosztowych, w tym przede wszystkim związanych z: (i) świadczonymi na rzecz Spółki dominującej najmami powierzchni biurowej; (ii) świadczonymi na rzecz Spółki dominującej pracami w zakresie obsługi księgowo – płacowej; (iii) świadczonymi na rzecz Spółki dominującej usługami w szeroko rozumianym zakresie usług informatycznych i telekomunikacyjnych; (iv) świadczonymi na rzecz Spółki dominującej stałymi usługami doradztwa prawnego i finansowego, (v) oddanymi w najem lub leasing pojazdami oraz także (v) świadczonymi na rzecz Spółki dominującej pozostałymi usługami administracyjnymi.

Ponadto w ramach realizacji opisywanego Środka Restrukturyzacji, Zarządca podjął lub będzie dalej podejmował czynności określone w art. 298 Prawa Restrukturyzacyjnego, zmierzające do odstąpienia od wybranych umów wzajemnych, których dalsza realizacja mogłaby być sprzeczna z naczelnymi celami Postępowania Sanacyjnego, to jest doprowadzaniem do zawarcia układu oraz możliwie najwyższe zaspokojenie objętych nim wierzycieli.

- (4)** Sprzedaż majątku wchodzącego w skład masy sanacyjnej, w tym nieruchomości, ruchomości lub innych praw majątkowych:

Jednym z najbardziej istotnych, w ocenie Spółki dominującej oraz Zarządcy, środków restrukturyzacyjnych pozostaje możliwie niezwłoczne doprowadzenie do zbycia aktywów Spółki dominującej, których dalsze wykorzystanie nie jest przewidywane zgodnie z przyjętą strategią działalności na okres dalszego biegu Postępowania Sanacyjnego.

Najbardziej istotnymi (co do wartości) składnikami majątku Spółki dominującej przeznaczonych do sprzedaży, poza posiadanym bezpośrednio i pośrednio przez Spółkę dominującą pakietem akcji spółki RAFAKO S.A., który z uwagi na swą istotę został objęty odrębnym Środkiem Restrukturyzacji, pozostają:

- nieruchomość Spółki dominującej położona w Radzewicach;
- nieruchomość Spółki dominującej położona w Słupcy;
- nieruchomość Spółki dominującej położona w Poznaniu oraz wybrane ruchomości Spółki dominującej.

- (5)** Doprowadzenie do dezinvestycji aktywa strategicznego Spółki dominującej to jest pakietu 33,32% akcji spółki RAFAKO S.A. należących bezpośrednio i pośrednio do Spółki dominującej:

Niezmiennie najbardziej znaczącym składnikiem majątku Spółki dominującej pozostają akcje spółki publicznej RAFAKO - pakiet 33,32% akcji, umożliwiający kontrolę operacyjną, który należy bezpośrednio (w ilości 7.665.999 sztuk akcji) i pośrednio (w ilości 34.800.001 sztuk akcji należących do Multaros Trading

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Company Limited z siedzibą w Limassol (Cypr)) do Spółki dominującej, dlatego też ich dezinvestycja została objęta w ramach Planu Restrukturyzacyjnego odrębnym Środkiem Restrukturyzacji. Spółka RAFAKO S.A. realizuje kluczowe z punktu widzenia długoterminowych interesów gospodarczych kraju inwestycje, w tym budowę kolejnej części elektrowni Jaworzno. RAFAKO S.A. wymaga dofinansowania w trakcie Postępowania Sanacyjnego. Spółka dominująca nie będzie mogła jednak partycypować w dalszym finansowaniu RAFAKO z uwagi na swoją obecną sytuację oraz przyjętą strategię dalszego biegu Postępowania Sanacyjnego, to jest przyjęty kierunek działań sanacyjnych, które obejmują stopniową likwidację masy sanacyjnej. Z uwagi na to, że sprzedaż wybranemu nabywcy akcji RAFAKO S.A. wiązać się będzie z koniecznością jednoczesnego dofinansowania RAFAKO S.A., zasady wyjścia Spółki dominującej z tej inwestycji poprzez sprzedaż 33,32% pakietu akcji powinny być zatem uzgodnione z interesariuszami tej spółki przy uwzględnieniu oczekiwań i najlepszego interesu wierzycieli Spółki dominującej. Ustalone w ten sposób warunki powinny zostać poddane do akceptacji wierzycieli Spółki dominującej przede wszystkim w ramach uzgadniania warunków realizacji Układu, do którego zawarcia dążyć zamierza Spółka dominująca. Działania w tym zakresie, w tym wypracowanie z interesariuszami struktury przyszłej transakcji wyjścia, zostały już podjęte także na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019. W szczególności Zarządca ustanowiony dla Spółki dominującej w dniu 25 maja 2020 roku skierował do RAFAKO S.A. oraz do PFR TFI S.A. – zarządzającego Funduszem Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zawiadomienie o zamiarze sprzedaży pakietu akcji RAFAKO S.A. dającego łącznie 33,32% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy RAFAKO SA., o czym Spółka dominująca raportowała także w dniu 25 maja 2020 roku (RB 37/2020). W ramach wskazanego wystąpienia, Zarządca Spółki dominującej wyraził oczekiwanie, że władze RAFAKO S.A. podejmą decyzję o rozpoczęciu procesu pozyskania inwestora strategicznego dla RAFAKO S.A., w tym, o zatrudnieniu doradcy transakcyjnego i powierzeniu mu przygotowania struktury transakcji uwzględniającej aktualną wycenę rynkową akcji RAFAKO S.A. i ewentualne potrzeby gotówkowe RAFAKO S.A.

- (6)** Doprowadzenie do uzgodnienia warunków wyjścia z projektu na Ukrainie oraz wpływu środków z tytułu dezinvestycji tego projektu na rzecz Spółki dominującej:

Innym kluczowym środkiem restrukturyzacji, stać się ma doprowadzenie do wyjścia z inwestycji deweloperskiej w Kijowie na Ukrainie. W wyniku dokonanego niezależnego audytu tego projektu przez podmiot wskazany przez Obligatariuszy Spółki dominującej – tj. firmę PwC Advisory Sp. z o.o. sp. k (do czego Spółka dominująca zobligowana została w ramach Uchwał Zgromadzeń Obligatariuszy podejmowanych w drugiej połowie 2019 roku) - możliwe było zdiagnozowanie sytuacji formalno-prawnej projektu, jak również uzyskanie szacunków środków możliwych do pozyskania 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 dominującą analiz, jak również rozmów prowadzonych bezpośrednio przez Spółkę dominującą z akcjonariuszami spółki Energopol Ukraina, w celu doprowadzenia do wyjścia PBG z inwestycji na Ukrainie ustalono, że niezbędne jest zawarcie porozumienia akcjonariuszy regulującego wszystkie kluczowe kwestie biznesowe i formalno-prawne pomiędzy zaangażowanymi w projekt stronami. Projekt takiego porozumienia został przygotowany i aktualnie jest dyskutowany pomiędzy stronami.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

(7) Doprowadzenie do dezinvestycji majątku wybranych spółek zależnych, w tym spływu środków poprzez rozliczenie wewnątrzgrupowych pożyczek:

Opisywany Środek Restrukturyzacji, polegający na doprowadzeniu do dezinvestycji majątku wybranych spółek zależnych Spółki dominującej, w tym spływu do Spółki dominującej środków poprzez rozliczenie wewnątrzgrupowych pożyczek, zbliżony jest w swojej naturze do opisanego wyżej (4) Środka Restrukturyzacji. Różnicą jest to, że sprzedaż aktywów ma być prowadzona przez spółki w całości zależne od Spółki dominującej, a środki jakie te spółki pozyskają tytułem ceny sprzedaży (po potrąceniu kosztów związanych z realizacją sprzedaży) zostaną w całości przekazane do Spółki dominującej tytułem spłaty pożyczek, jakie Spółka dominująca udzielała w poprzednich okresach i przed zawarciem Układu w Upadłości na realizację inwestycji powierzonych powołanym w tym celu spółkom celowym. najbardziej istotnymi (co do wartości) składnikami majątku spółek zależnych, jakie podlegać mają zbyciu, pozostaje nieruchomości spółki Górecka Projekt Sp. z o.o., to jest nieruchomości biurowa położona w Poznaniu „Skalar Office Center” oraz nieruchomości o istotnie niższej wartości jednostkowej należące do spółek PBG DOM Sp. z o.o. oraz PBG DOM Nieruchomości Sp. z o.o., a także aktywa i prawa związane z prowadzoną działalnością hotelową prowadzoną w ramach Hotelu Hampton by Hilton w Świnoujściu, przez spółkę PBG ERIGO Projekt SP. Z O.O. PLATAN HOTEL S.K.A

IV. Ryzyka związane z planowaną działalnością Spółki dominującej w dającym się przewidzieć okresie dalszego trwania Postępowania Sanacyjnego

Uwzględniając zgodnie z powyższym, iż Spółka dominująca zamierza wygasić bieżącą działalność operacyjną, jaka była wykonywana w poprzednich okresach, a tym samym skupić swoje ograniczone i dostosowane zasoby na realizacji wyłącznie przedstawionych w Planie Restrukturyzacyjnym Środków Restrukturyzacji (opisanych także w ramach niniejszej noty), ryzyka związane z dalszymi działaniami podejmowanymi w ramach Spółki dominującej związane są w największej mierze z brakiem możliwości wdrożenia lub wyłącznie terminowego wdrożenia poszczególnych Środków Restrukturyzacji.

Poza jednak tego rodzaju ryzykami dotyczącymi istoty każdego z poszczególnych Środków Restrukturyzacji, Spółka dominująca oraz Zarządca identyfikują następujące potencjalne ryzyka związane z dalszym funkcjonowaniem Spółki dominującej w dającym się przewidzieć okresie:

- utrata płynności finansowej przez masę sanacyjną w toku Postępowania Sanacyjnego, co może doprowadzić do umorzenia Postępowania Sanacyjnego i w konsekwencji upadłości Spółki dominującej, a przez to niezaspokojenia wierzycieli nieposiadających zabezpieczeń na majątku Spółki dominującej na jakimkolwiek poziomie;
- nieosiągnięcie porozumienia z głównymi wierzycielami Spółki dominującej będących jej Obligatariuszami, co do kierunku Postępowania Sanacyjnego, w tym ryzyko próby przejęcia na własność przedmiotów zastawów rejestrowych, jakie były ustanawiane dla zabezpieczenia Programu Emisji Obligacji;
- niedotrzymanie harmonogramu sprzedaży poszczególnych aktywów Spółki dominującej oraz spółek od niej zależnych z uwagi na dostrzegane już skutki kryzysu wywołanego COVID-19;

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- konieczność sprzedaży aktywów na poziomie niższym niż pierwotnie zakładany z uwagi na kryzys wywołany COVID-19;
- nieprzyjęcie układu przez zgromadzenie wierzycieli (ryzyko wpisane w każde postępowanie restrukturyzacyjne, które może zostać odpowiednio zminimalizowane poprzez konstrukcję ostatecznych propozycji układowych i przekonanie wierzycieli o braku uzasadnionej ekonomicznie opcji alternatywnej, to jest ogłoszeniu upadłości wobec Spółki dominującej).

2.3.2. OPIS SYTUACJI FORMALNO-PRAWNEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ RAFAKO

Zarząd jednostki zależnej RAFAKO, biorąc pod uwagę osiągnięte wyniki finansowe oraz prognozowane wyniki 2020 roku, identyfikuje istotne ryzyko braku kontynuacji działania wynikające z niepewności związanej z:

- dokończeniem realizacji Kontraktu na budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II oraz utrzymaniem płynności i dodatniej rentowności tego projektu,
- zapewnieniem finansowania do końca 2020 roku zewnętrznymi źródłami w postaci kredytów i gwarancji bankowych,
- pozyskania finansowania z projektu eBus lub alternatywnego w przypadku niepowodzenia tego projektu,
- wyniku negocjacji z pozostałymi kluczowymi klientami dotyczącymi zwiększenia wartości realizowanych kontraktów.

Kluczową kwestią z perspektywy możliwości kontynuowania działalności GK RAFAKO jest dokończenie realizacji umowy na budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II, utrzymanie płynności finansowej poprzez zapewnienie źródeł finansowania oraz kontynuacja prowadzonych projektów zgodnie z planami finansowymi i zapewnienie odpowiedniego portfela zamówień.

Realizowana na rzecz Tauron Wytwarzanie S.A. umowa na budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku przewidywała zakończenie prac związanych z realizacją Kontraktu w zakresie przekazania Bloku do Eksploatacji do dnia 31 stycznia 2020 roku.

Termin ten nie został dotrzymany. Z powodu nadmiaru mocy w krajowej sieci energetycznej doszło do znaczącego zaburzenia harmonogramu związanego z dochodzeniem do parametrów umożliwiających przejście Bloku do eksploatacji. Następnie, w dniu 9 lutego 2020 roku, podczas ostatniej fazy testów przeprowadzanych przed planowanym terminem przekazania Bloku do Eksploatacji, doszło do zdarzenia, którego skutkiem okazało się uszkodzenie elementów kotła.

Powołano komisję awaryjną składającą się z przedstawicieli Zamawiającego i Wykonawcy, której zadaniem było zbadanie przyczyn wystąpienia awarii i opracowania rekomendacji i środków zaradczych w celu uniknięcia kolejnych awarii w przyszłości. W wyniku przeprowadzonej przez komisję analizy,

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

przyczyną awarii był spłot przypadkowych niekorzystnych zdarzeń, które pojedynczo nie mogło doprowadzić do jej wystąpienia.

W dniu 4 maja 2020 roku Strony zawarły Porozumienie o współpracy w zakresie diagnozowania przyczyn i usuwania skutków zdarzenia z dnia 9 lutego 2020 roku, którego podstawowym celem było określenie kluczowych kwestii niezbędnych do uregulowania w aneksie nr 8 do Kontraktu Głównego w szczególności takich jak: zmiana terminów realizacji poszczególnych zadań oraz zmiana harmonogramu rzeczowo finansowego.

W dniu 10 czerwca 2020 roku podpisano Aneks nr 8 do Kontraktu Głównego, w którym określono zasady wykonywania przez Wykonawcę prac dodatkowych oraz uregulowano w nim podstawowe kwestie min. :

- zwiększenie wartości kontraktu o 9,9 miliona złotych netto uwzględniające prace dodatkowe,
- zmiana terminu oddania Bloku do Eksploatacji na 15 listopada 2020 roku,
- aktualizacja Harmonogramu Rzeczowo-Finansowego uwzględniająca zmianę terminów realizacji poszczególnych kamieni milowych,
- przeniesienie prawa własności wyspy turbinowej.

Nowy harmonogram płatności poprawił płynność finansową GK RAFAKO, w tym możliwość regulacji zobowiązań wobec podwykonawców w związku z koniecznością przedłużenia prac na kontrakcie.

Strony, tj. Inwestor i Wykonawca zobowiązały się zgodnie i w dobrej wierze współdziałać w celu likwidacji szkody wynikłej ze Zdarzenia z Ubezpieczenia Wszelkich Ryzyk Budowy i Montażu (CAR/EAR), w tym przedkładać ubezpieczycielowi konieczne dokumenty, wyjaśnienia czy informacje. W przypadku częściowego pokrycia szkody przez Ubezpieczyciela, Strony zobowiązały się, że kwota niepokryta przez wypłatę odszkodowania z tytułu awarii zostanie poniesiona przez Strony, na zasadach ustalonych pomiędzy Stronami. Strony zobowiązały się także do prowadzenia dalszych uzgodnień w celu uregulowania w kolejnym aneksie zagadnień związanych z pozostałymi do rozliczenia roszczeniami.

Z uwagi na fakt zaistnienia zdarzenia w dniu 9 lutego 2020 roku, skonsolidowany wynik 2019 roku GK RAFAKO nie uwzględnia zarówno wpływu kosztów awarii oraz kosztów wydłużenia realizacji kontraktu z tym związanych, jak i dodatkowych przychodów wynikających z podpisanego Aneksu nr 8 do Kontraktu stanowiących zapłatę za dodatkowy zakres prac na Kontrakcie. GK RAFAKO ujęła koszty awarii oraz koszty wydłużenia kontraktu w wyniku roku 2020. W dalszym ciągu trwają negocjacje z Inwestorem dotyczące roszczeń związanych z awarią, które powinny się zakończyć do dnia 10 lipca 2020 roku (co wynika z zapisów Aneksu nr 8). Dodatkowo, Wykonawca z Zamawiającym zwrócili się do Ubezpieczyciela (z polisy CAR/EAR) z roszczeniem o zwrot kosztów związanych z awarią.

Zarząd jednostki zależnej RAFAKO, biorąc pod uwagę wszystkie okoliczności mające wpływ na zaistnienie zdarzenia, stoi na stanowisku, że zarówno oszacowane koszty usunięcia awarii, jak i koszty przedłużenia realizacji kontraktu niezbędne do poniesienia w celu zakończenia realizacji umowy, pokryte zostaną z wypłaty odszkodowania oraz uwzględnienia uzasadnionych roszczeń wobec Zamawiającego. Z uwagi na powyższe istotne niepewności, Zarząd jednostki zależnej RAFAKO na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest w stanie określić ostatecznego wyniku na kontrakcie, w tym poniesienia ewentualnej straty.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Kluczowym czynnikiem, który może wpłynąć na możliwość kontynuowania działalności oraz pozyskania nowych kontraktów jest utrzymanie przez GK RAFAKO płynności finansowej poprzez zapewnienie dostępu do finansowania zewnętrznego. W ramach tych działań, w czerwcu 2019 roku, jednostka zależna RAFAKO podpisała z PKO BP S.A. aneks do umowy limitu kredytowego wielocelowego (obejmującego kredyty i limit gwarancyjny) z terminem wykorzystania do końca czerwca 2020 o łącznej wartości do 200 milionów złotych. Ponadto, jednostka zależna RAFAKO pozyskała nowe bankowe i ubezpieczeniowe limity gwarancyjne, które umożliwiły ustanowienie zabezpieczeń kontraktów. Obecny poziom udostępnionych RAFAKO S.A. limitów kredytowych i gwarancyjnych jest jednak niewystarczający do realizacji planów rozbudowy portfela zamówień, dlatego RAFAKO S.A. podejmuje wszelkie możliwe działania, by odbudować potencjał gwarancyjny na poziomie pozwalającym na zrealizowanie przyjętej przez Zarząd jednostki zależnej RAFAKO strategii rozwoju oraz ustrukturyzować limity kredytowe w sposób, który będzie lepiej zaspokajał potrzeby GK RAFAKO. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania jednostka zależna RAFAKO otrzymała decyzję komitetu kredytowego i jest na końcowym etapie uzgodnień ostatecznych warunków dotyczących przedłużenia finansowania przez bank finansujący RAFAKO S.A. - PKO BP Bank Polski S.A. Dotychczasowe ustalenia dotyczące odnowienia umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 7 lutego 2012 roku wraz z późniejszymi zmianami zawartego z PKO BP S.A. (LKW) obejmują przedłużenie do dnia 10 listopada 2020 roku możliwości wykorzystania limitu oraz obniżenie limitu do poziomu 142 milionów złotych. Aneks zostanie zawarty do końca dnia 30 czerwca 2020 roku, po uzyskaniu zgód korporacyjnych. Warunki te w ocenie Zarządu jednostki zależnej RAFAKO nie będą miały negatywnego wpływu na płynność finansową GK RAFAKO.

Zarząd jednostki zależnej RAFAKO oczekuje podpisania kolejnego przedłużenia umowy kredytowej do 10 listopada 2020 roku, co będzie miało kluczowe znaczenie dla płynności finansowej GK RAFAKO.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok jednostka zależna RAFAKO finalizuje proces negocjacji dotyczący warunków sprzedaży projektu eBus na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu, która ma wyłączność na negocjacje do dnia 30 czerwca 2020 roku określoną w podpisanym przez Strony w dniu 20 stycznia 2020 roku liście intencyjnym. Zostały zakończone prace związane z przygotowaniem biznesplanu przedsięwzięcia i jego wyceną. Na podstawie tego dokumentu, Strony przystąpiły do finalnych negocjacji warunków sprzedaży projektu. Dnia 29 czerwca 2020 roku jednostka zależna RAFAKO otrzymała wstępną ofertę określającą zakres i warunki transakcji oraz oczekiwanie Strony przedłużenia wyłączności na negocjacje do dnia 31 lipca 2020 roku. Transakcja będzie miała pozytywny wpływ na sytuację płynnościową GK RAFAKO.

Na koniec grudnia 2019 roku wartość portfela zamówień GK RAFAKO wyniosła 2 559 mln złotych (w porównaniu do 2 817 mln złotych na koniec grudnia 2018 roku). W ramach realizacji zakładanej strategii od początku 2019 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego GK RAFAKO pozyskała nowe kontrakty o wartości 1.245 mln złotych, z czego 931 mln złotych w obszarze energetyki, 192 mln złotych w obszarze ropy naftowej i gazu ziemnego (to jest w nowym strategicznym obszarze działalności) oraz 122 mln złotych w obszarze budownictwa. Do najważniejszych kontraktów pozyskanych w 2019 roku zaliczyć można m.in. kontrakt na budowę bloku energetycznego opalanego gazem koksowniczym" w JSW KOKS S.A. Oddział KKZ – Koksownia Radlin o wartości 289 mln złotych netto (tj. 355,5 mln złotych brutto), kontrakt na wykonanie kompleksowej modernizacji Instalacji Odsiarczania Spalin na blokach nr 8-12 w PGE GiEK S.A.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Oddział Elektrownia Bełchatów o wartości 244,9 mln złotych netto (tj. 301.3 mln złotych brutto), kontrakt na budowę Tłoczni Gazu Kędzierzyn podpisany w konsorcjum z Jednostką dominującą PBG S.A. o wartości 168,7 mln złotych netto (tj. 207,5 mln złotych brutto), z czego udział GK RAFAKO wynosi 95% oraz kontrakt na budowę siedziby Muzeum „Pamięć i Tożsamość” im. św. Jana Pawła II w Toruniu o wartości 117,7 mln złotych netto (tj. 144,7 mln złotych brutto). GK RAFAKO dokłada wszelkich starań, aby wartość kontraktów znajdujących się w portfelu zamówień, pozwalała na zabezpieczenie przychodów niezbędnych do pokrycia kosztów działalności operacyjnej oraz wygenerowania dodatniego wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej, w tym również po zakończeniu realizacji kontraktu na budowę bloku energetycznego 910 MW w Jaworznie. Zgodnie z przyjętymi kierunkami rozwoju GK RAFAKO aktywnie uczestniczy w postępowaniach przetargowych i spodziewa się pozyskania kolejnych istotnych kontraktów.

Jednostka zależna RAFAKO przygotowała długofalową strategię rozwoju, której główne założenia to aktywne poszukiwanie nowych źródeł przychodu opartych o technologie inne niż spalanie węgla oraz pozyskiwanie kontraktów w krajach z mniejszą presją ekologiczną. Strategia produktowa GK RAFAKO obejmuje sześć głównych rynków docelowych: energetykę konwencjonalną, ochronę środowiska, instalacje termicznego przetwarzania odpadów (ITPO) i biomasy, energetykę przemysłową, rynek ropy naftowej i gazu, które będą uzupełniane ofertą w zakresie OZE oraz innowacji w energetyce, w szczególności w zakresie magazynowania energii. Zarząd jednostki zależnej RAFAKO ocenia, że dla realizacji tej strategii konieczne jest pozyskanie dodatkowego finansowania w postaci dokapitalizowania lub finansowania dłużnego oraz przeprowadzenie restrukturyzacji kosztowej.

GK RAFAKO dokłada wszelkich starań, aby wartość kontraktów znajdujących się w portfelu zamówień, pozwalała na zabezpieczenie przychodów niezbędnych do pokrycia kosztów działalności operacyjnej oraz wygenerowania dodatniego wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej, w tym również po zakończeniu realizacji kontraktu na budowę bloku energetycznego 910MW w Jaworznie. Zgodnie z przyjętymi kierunkami rozwoju GK RAFAKO aktywnie uczestniczy w postępowaniach przetargowych i spodziewa się pozyskania kolejnych istotnych kontraktów.

Oszacowany przez GK RAFAKO istotny wzrost kosztów realizacji kluczowych kontraktów stanowi istotne ryzyko dla możliwości kontynuowania działalności przez GK RAFAKO. Podjęte negocjacje z kluczowymi klientami GK RAFAKO dotyczące zwiększenia wartości przedmiotowych kontraktów w ocenie Zarządu jednostki zależnej RAFAKO pozwolą ograniczyć to ryzyko. Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK RAFAKO nie zakończyła procesu uzgodnień z kluczowymi Klientami kwestii uwzględnienia roszczeń w zakresie dodatkowych przychodów, w związku z czym Zarząd jednostki zależnej RAFAKO, będąc przekonany co do korzystnego dla GK RAFAKO finału tych uzgodnień, identyfikuje istotną niepewność dotyczącą wpływu potencjalnych, niekorzystnych rozstrzygnięć na płynność finansową GK RAFAKO.

Biorąc pod uwagę wszystkie opisane powyżej okoliczności, które Zarząd jednostki zależnej identyfikuje jako istotne niepewności dotyczące możliwości kontynuacji działalności GK RAFAKO w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, Zarząd RAFAKO S.A. prowadzi wszelkie opisane powyżej działania, aby ryzyka te się nie ziszcily.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.4. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZYCIELAMI NA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu, prowadzone było wobec Spółki dominującej, przed Sądem Upadłościowym w okresie od dnia 13 czerwca 2012 roku do dnia 20 lipca 2016 roku. W toku postępowania upadłościowego zawarty został układ z wierzycielami, zatwierdzony przez Sąd Upadłościowy postanowieniem z dnia 8 października 2015 roku, które stało się prawomocne w dniu 13 czerwca 2016 roku. Na skutek uprawomocnienia się postanowienia Sądu Upadłościowego w przedmiocie zatwierdzenia Układu zawartego przez Spółkę dominującą z Wierzycielami (patrz RB PBG 11/2016, RB PBG 24/2016.), w księgach rachunkowych Spółki dominującej zostały ujęte skutki redukcji zadłużenia, określone w Układzie oraz porozumieniach zawartych z niektórymi Wierzycielami Układowymi.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa prezentowała:

- ✓ W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej: zobowiązania układowe w kwocie 81.561 tys. PLN, w tym 48.423 tys. PLN jako zdyskontowane zobowiązania długoterminowe oraz 33.138 tys. PLN jako zobowiązania krótkoterminowe).
- ✓ W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej: zobowiązania z tytułu obligacji wyemitowanych w celu spłaty części zobowiązań układowych w kwocie 304.740 tys. PLN, w tym 204.706 tys. PLN jako zdyskontowane zobowiązanie długoterminowe oraz 100.033 tys. PLN jako zobowiązanie krótkoterminowe.
- ✓ W skonsolidowanym rachunku zysków i strat: w pozycji „Zysk (strata) na zawarciu Układu z wierzycielami” stratę w kwocie 16.755 tys. PLN będącą wynikiem aktualizacji dyskonta zobowiązań układowych oraz zerokuponowych obligacji wyemitowanych w celu spłaty części zobowiązań układowych.

W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka dominująca złożyła wniosek o otwarcie Postępowania Sanacyjnego oraz wniosek o uchylenie Układu z Wierzycielami zawartego w 2015 roku. W dniu 9 stycznia 2020 roku Sąd wydał postanowienie w sprawie uchylenia Układu zawartego przez Spółkę dominującą z wierzycielami. Z kolei w dniu 12 lutego 2020 roku otwarte zostało wobec Spółki dominującej postępowanie sanacyjne. W związku z uchyleniem Układu Spółka dominująca ujęła w księgach rachunkowych roku 2019 skutki przywrócenia zadłużenia wynikającego ze zredukowanych wcześniej zobowiązań układowych oraz utworzyła rezerwę na koszty postępowania sanacyjnego.

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa zaprezentowała:

- ✓ W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wyodrębnioną pozycję „Zobowiązania z tytułu uchylenia układu” w kwocie 4.326.914 tys. PLN - całość jako zobowiązania krótkoterminowe,
- ✓ W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej: zobowiązania z tytułu obligacji wyemitowanych w celu spłaty części zobowiązań układowych w kwocie 319.434 tys. PLN - całość jako zobowiązanie krótkoterminowe.
- ✓ W skonsolidowanym rachunku zysków i strat: w pozycji „Koszty postępowania sanacyjnego” kwotę minus 6.430 tys. PLN z tytułu utworzenia rezerwy na koszty związane z sanacją.
- ✓ W skonsolidowanym rachunku zysków i strat: w pozycji „Zysk/strata związane z wierzycielami” stratę w kwocie 4.251.239 tys. PLN na którą składały się następujące pozycje:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tytuły ujęte w pozycji „Zysk/ strata związane z układem z wierzycielami (w tym uchylenie)”	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019
Ujawnienie zobowiązań objętych redukcją układu	(2 372 124)
Wyksięgowanie wierzytelności układowych	80 920
Wyksięgowanie dyskonta wierzytelności układowych	(18 048)
Odsetki od wierzytelności przywróconych do ksiąg (uchylenie układu)	(1 956 814)
Aktualizacja rez. na przyszłe emisje	13 563
Rozwiązanie rezerwy na restrukturyzację	2 029
Inne	(765)
Razem	(4 251 239)

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia uchylenia Układu Spółka dominująca dokonała spłaty zobowiązań układowych w kwocie 3.621 tys. PLN.

W prezentowanym okresie Spółka dominująca nie dokonała natomiast wykupu obligacji. Po dniu bilansowym Spółka dominująca otrzymała Żądania Natychmiastowego Wykupu Obligacji serii G, H oraz I; G1, H1 oraz I1, a także G3, H3 oraz I3 złożone przez Obligatariuszy posiadających łącznie Obligacje o wartości 199.325 tys. PLN (patrz nota 5.18.4).

2.5. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

2.5.1. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI OBOWIĄZUJĄCE I ZASTOSOWANE PRZEZ GRUPĘ OD 2019 ROKU

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2019 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

Wdrożenie MSSF 16

Nowy standard zastępuje MSR 17 i kilka interpretacji. Poza zmianą definicji leasingu wprowadza znaczne zmiany w rachunkowości leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do użytkowania” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do użytkowania jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do użytkowania.

Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i umów o użytkowanie aktywów o niskiej wartości, które Grupa przyjęła w swoich zasadach rachunkowości. Uproszczenie to polega na nieuwjmowaniu zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do tych umów.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Nowy standard miał wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Na koniec 2018 roku Grupa była leasingobiorcą w 77-ciu umowach leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy, na podstawie których przysługiwało jej prawo do użytkowania nieruchomości, instalacji technicznych i samochodów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa kapitałowa wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania w kwocie 318 tys. PLN.

Ponadto Grupa zastosowała następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- wartość prawa do korzystania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Grupę jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 została ustalona w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o opłaty i przedpłaty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania,
- umowy, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Grupa ujmuje jako koszty metodą liniową w okresie leasingu.

W związku z zastosowaniem MSSF 16 Grupa rozpoznała na dzień pierwszego zastosowania nowe prawa do korzystania w kwocie 18.365 tys. PLN oraz nowe zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 18.365 tys. PLN. Prawa z tytułu korzystania zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wyodrębnionej pozycji „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”, natomiast zobowiązania leasingowe w pozycji „Zobowiązania z tytułu leasingu” w podziale na część krótkoterminową i długoterminową.

W zakresie umów leasingowych, które klasyfikowane były do dnia 31 grudnia 2018 roku jako leasing finansowy, z dniem 1 stycznia 2019 roku Grupa Kapitałowa dokonała przeklasyfikowania aktywów użytkowanych na podstawie tych umów z pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” do pozycji „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”. Dotychczasowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w kwocie 28.149 tys. PLN zostały zaprezentowane jako „Zobowiązania z tytułu leasingu”.

Wpływ zmian na dane finansowe w wybranych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy został zaprezentowany w poniższej tabeli:

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 roku	Wartość pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej na 31.12.2018 roku	Korekta MSSF 16	Reklasyfikacja w związku z MSSF 16	Wartość pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej na 01.01.2019 roku
Rzeczowe aktywa trwałe	184 328	0	-27 101	157 227
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		18 365	27 101	45 466
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 648	0	-1 601	33 047
Ogółem wpływ na aktywa		18 365	-1 601	
Zyski (straty) z lat ubiegłych	-1 743 104	318	0	-1 742 786
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	24 517	10 000	-1 601	32 916
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	3 632	8 047	0	11 679
Ogółem wpływ na pasywa		18 365	-1 601	

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).

Zmiana standardu nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatku dochodowego”

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Jednostka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej nowa interpretacja nie wpływa istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż spółki z Grupy nie przeprowadzały transakcji, których ujęcie podatkowe mogłoby budzić wątpliwości.

Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiana standardu uściśla, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

Zmiana standardu nie wpłynęła na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie posiada takich instrumentów finansowych (lub) stosowała takie zasady wcześniej.

Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

- o MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.
- o MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- o MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.
- o MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Zmiany nie wpłynęły na skonsolidowane sprawozdania finansowe w sposób istotny.

Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:

- o ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz
- o określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Zmiana standardu nie wpłynęła na skonsolidowane sprawozdania finansowe.

2.5.2. OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE DLA OKRESÓW ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ 1 STYCZNIA 2019 ROKU I ICH WPŁYW

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2019 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane, ale niez zaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”
Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka dominująca szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- o precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- o zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- o dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- o pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- o dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejścia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Spółki. Na ten moment Grupa nie jest w stanie przewidzieć również przyszłych transakcji nabycia przedsięwzięć.

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i w ocenie Grupy nie wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Grupa nie stosuje instrumentów pochodnych opartych na stopach procentowych, zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. W związku z tym, że Grupa stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Najistotniejszy wpływ na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe miała zmiana założeń odnośnie możliwości dalszej kontynuacji działalności przez Spółkę dominującą, co przełożyło się również na podstawie szacunków dokonywanych przez Zarząd Spółki dominującej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwa na zobowiązania wynikające z poręczeń i gwarancji związana była z ciężką na Grupie odpowiedzialnością z tytułu udzielonych historycznie poręczeń i gwarancji oraz odpowiedzialnością solidarną wobec podwykonawców na kontraktach realizowanych w ramach umów konsorcjum w okresie do czerwca 2012 roku. Rezerwa była kalkulowana w oparciu o warunki Układu, który prowadzony był przed Sądem Upadłościowym w okresie od dnia 13 czerwca 2012 roku do dnia 20 lipca 2016 roku.

W związku ze złożeniem przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 19 grudnia 2019 roku wniosku w przedmiocie uchylecia Układu (patrz nota 2.3.) rezerwa na wyżej opisane zobowiązania stała się bezprzedmiotowa i została na dzień 31 grudnia 2019 roku rozwiązana jako niezasadna. Rozwiązana rezerwa w kwocie 14.231 tys. PLN została ujawniona w pozycji „Zysk/strata związane z uchYLENIEM UKŁADU z wierzycielami” skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne szacuje się na podstawie określonego przez Zarządy spółek Grupy Kapitałowej stopnia prawdopodobieństwa wystąpienia w przyszłości zobowiązania na podstawie realizowanych umów o usługę budowlaną. Utrzymywane są w danym stopniu istnienia prawdopodobieństwa wystąpienia do dnia wygaśnięcia prawa do realizacji gwarancji lub roszczeń naprawczych. W wyniku przeprowadzonej analizy ponoszonych kosztów serwisowych w stosunku do wysokości tworzonych dotychczas rezerw na naprawy gwarancyjne, Spółka dominująca dokonała aktualizacji wysokości wskaźników stosowanych do naliczeń tych rezerw. Nowe wskaźniki obowiązują od 1 stycznia 2019 roku i są podstawą do naliczeń rezerw tylko dla kontraktów w trakcie realizacji. Na dzień 31 grudnia 2019 roku kwota utworzonych rezerw na naprawy gwarancyjne wynosiła 4.080 tys. PLN i niemal w całości dotyczy Jednostki dominującej, z uwagi na fakt, iż wszystkie pozycje rezerw i zobowiązań grupy kapitałowej RAFAKO zostały z dniem 31 grudnia 2019 roku przeklasyfikowane do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży. Wartość na 31 grudnia 2018 roku, tj. 46.235 tys. PLN odnosiła się do całej Grupy Kapitałowej PBG (w tym RAFAKO).

Rezerwa na restrukturyzację tworzona była na koszty upadłości układowej. W związku z postanowieniem Sądu z dnia 9 stycznia 2020 roku o uchyleniu Układu rezerwa stała się niezasadna i na dzień 31 grudnia 2019 roku została rozwiązana. Wartość rozwiązanej rezerwy w kwocie 2.029 tys. PLN została zaprezentowana w pozycji rachunku zysków i strat: „Zysk/strata związane z układem z wierzycielami”.

Rezerwa na koszty sanacji związana jest z otwartym w dniu 12 lutego 2020 roku wobec Spółki dominującej Postępowaniem Sanacyjnym. Oszacowana została przez Zarząd Jednostki dominującej oraz Zarządcę Spółki: (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 reprezentantów Zarządcy. Wartość rezerwy na koszty sanacji na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 6.430 tys. PLN. Koszty związane z utworzeniem rezerwy zostały zaprezentowane w pozycji „Koszty postępowania sanacyjnego” skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwy na planowane straty tworzone są w przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty umowy przewyższą łączne przychody z tytułu umowy, a przewidywaną stratę ujmuje się bezzwłocznie jako koszt. Wysokość straty ustalana jest niezależnie od faktu rozpoczęcia prac wynikających z umowy, stanu zaawansowania prac wynikających z umowy, wysokości przewidywanych zysków z tytułu innych umów, które nie są pojedynczymi umowami o usługę budowlaną. Wartość zmiany rezerw na planowane straty zwiększa lub zmniejsza koszt własny umowy budowlanej, której rezerwa ta dotyczy. Na dzień bilansowy wartość utworzonych rezerw na planowane straty wyniosła 1.627 tys. PLN i dotyczy wyłącznie Jednostki dominującej, gdyż kwoty rezerw na straty dotyczące grupy kapitałowej RAFAKO zostały z dniem 31 grudnia 2019 roku przeklasyfikowane do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży. Wartość na 31 grudnia 2018 roku, tj. 2.990 tys. PLN odnosiła się do całej Grupy Kapitałowej PBG (w tym RAFAKO).

Rezerwa na spory (wcześniej nazwana „rezerwa na pozostałe koszty) dotyczy głównie toczących się sporów, których stroną jest Spółka dominująca. Wartość rezerwy na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 4.593 tys. PLN, z czego kwota 2.900 tys. PLN została wykorzystana w 2019 roku. Wzrost rezerwy o kwotę 4.802 tys. PLN w okresie bieżącym wynikał z (i) przeklasyfikowania rezerwy związanej z kontraktem Wierzchowice, która to rezerwa prezentowana była w poprzednich okresach sprawozdawczych w odrębnej pozycji jako długoterminowe zobowiązania kontraktowe i rezerwy (kwota 3.313 tys. PLN) oraz z aktualizacji kwoty rezerwy o aktualne spory (wzrost o 1.488 tys. PLN). Ostateczna wartość powyższej rezerwy wyniosła na dzień 31 grudnia 2019 roku 6.494 tys. PLN.

Rezerwy na świadczenia pracownicze - rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych oraz prognozowanych uprawnień jednostek wchodzących w skład Grupy. Wartość rezerw na świadczenia pracownicze wyniosła na dzień 31 grudnia 2019 roku 608 tys. PLN.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, a także szacunków dotyczących wartości rezydualnej środków trwałych. Grupa corocznie dokonywała weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W związku z sytuacją opisaną w nocie 2.3., okresy ekonomicznej użyteczności wyżej wymienionych aktywów nie zostały wydłużone.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa uznaje umowę za umowę leasingu, jeżeli na jej mocy jednostce jest przekazywane prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Spółka dominująca, wyceniając wartość aktywów w użytkowaniu oraz zobowiązań z tytułu leasingu, dokonuje oceny prawdopodobieństwa skorzystania z opcji przedłużenia lub wypowiedzenia umowy

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

leasingu, prawdopodobieństwa skorzystania z opcji wykupu przedmiotu leasingu oraz szacunków pozostałych kosztów związanych z zakończeniem umowy leasingu.

Na dzień bilansowy Spółka dominująca dokonała oceny, czy warunki klasyfikacji leasingu zgodnie z MSSF 16 mają w dalszym ciągu zastosowanie i wszelkie umowy leasingowe, które zostały wypowiedziane pod koniec 2019 roku i z początkiem 2020 roku zostały wyłączone z klasyfikacji jako aktywa z tytułu praw do użytkowania. Dla powyższych umów Spółka dominująca ujęła stosowne zobowiązanie wynikające z nierozliczonych rat i ewentualnych kar.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Grupa Kapitałowa określa wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o posiadane wyceny sporządzone przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku wszystkie nieruchomości inwestycyjne zostały przeklasyfikowane do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Klasyfikacja udziałów w innych jednostkach

Grupa Kapitałowa dokonuje klasyfikacji udziałów posiadanych w innych jednostkach w oparciu o ocenę charakteru wzajemnych powiązań i relacji, oraz stopnia w jakim podlega ekspozycji na zmienność zwrotu z wyników innej jednostki. Ocena oparta jest m.in. o analizę przysługujących Grupie uprawnień wynikających z zapisów umownych, obejmującą swym zakresem również potencjalne prawa głosu posiadane przez Grupę oraz inne podmioty.

W związku z aktualną sytuacją Spółki dominującej, opisaną szczegółowo w nocie nr 2.3 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Spółka dominująca przeznaczyła do sprzedaży pakiet kontrolny w jednostce zależnej RAFAKO i tym samym aktywa i zobowiązania grupy kapitałowej RAFAKO zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Dla sprawozdań sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku, dokonując reklasyfikacji aktywów do kategorii aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Grupa Kapitałowa oceniała stopień prawdopodobieństwa sprzedaży tych składników w okresie jednego roku od dnia reklasyfikacji. Reklasyfikacji dokonywało się jedynie w przypadkach, gdy sprzedaż była wysoce prawdopodobna.

W związku z otwarciem postępowania sanacyjnego wobec Spółki dominującej, którego celem jest zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym, na podstawie którego cały majątek PBG zostanie sprzedany a wierzyciele zostaną zaspokojeni z przychodów ze sprzedaży majątku Spółki dominującej, posiadane przez Grupę aktywa, m.in. nieruchomości inwestycyjne, środki trwałe, inwestycje długoterminowe w postaci dzieł sztuki i antyków, a także wszelkie aktywa związane z grupą kapitałową

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

RAFAKO, zostały przeklasyfikowane z dniem 31 grudnia 2019 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych, w tym wartości firmy

W poprzednich okresach sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku, Spółka dominująca dokonywała oceny, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości dla niefinansowych aktywów trwałych, w tym m.in. wartości firmy, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania, nieruchomości inwestycyjnych. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogły wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany był test na utratę wartości.

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacował prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane były do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane były założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnosiły się do przyszłych zdarzeń i okoliczności.

W związku z otwarciem postępowania sanacyjnego wobec Spółki dominującej, którego celem jest zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym, na podstawie którego cały majątek PBG zostanie sprzedany a wierzyciele zostaną zaspokojeni z przychodów ze sprzedaży majątku Spółki dominującej posiadane przez Grupę niefinansowe aktywa trwałe takie jak: nieruchomości inwestycyjne, środki trwałe, inwestycje długoterminowe w postaci dzieł sztuki i antyków, a także aktywa i zobowiązania związane z GK RAFAKO zostały przeklasyfikowane z dniem 31 grudnia 2019 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i wyceniła je po oszacowanych przez Zarząd możliwych do uzyskania cenach sprzedaży netto.

W związku z przeznaczeniem pakietu kontrolnego akcji RAFAKO do sprzedaży, analiza utraty wartości tego ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne została dokonana w oparciu o rynkową wartość jednostki zależnej RAFAKO, tj. jej kapitalizację giełdową, na dzień 31 grudnia 2019 roku. Wysokość tak oszacowanego odpisu aktualizującego wyniosła 124.898 tys. PLN, z czego kwota 28.391 tys. PLN została przypisana wartości firmy RAFAKO, a kwota 96.507 tys. PLN obniżyła bilansową wartość wykazanych jako przeznaczone do sprzedaży aktywów trwałych grupy kapitałowej RAFAKO.

Utrata wartości aktywów finansowych

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku), Grupa wyceniała odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów, Grupa stosowała uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, w związku z sytuacją opisaną w nocie 2.3. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, analiza utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oparta została o dwa

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

modele (i) model uproszczony/wskaźnikowy, w stosunku do należności z tytułu dostaw i usług co do których prawdopodobieństwo spływu jest bardzo wysokie, (ii) model indywidualnej oceny w stosunku do należności z tytułu dostaw i usług, których spływ według Spółki jest niepewny.

Przychody z umów o usługę budowlaną

W poprzednich okresach sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku, na kwotę przychodów oraz aktywów z tytułu umów, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływały szacunki Zarządów poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PBG dotyczące stopnia zaawansowania kontraktów budowlanych, marży jaką planowało się osiągnąć na poszczególnych kontraktach oraz możliwych kar z tytułu nieterminowej realizacji lub nieosiągnięcia zakładanych parametrów technicznych. Budżetowane koszty pozostające do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych zadań były na bieżąco monitorowane przez kadrę kierowniczą nadzorującą postęp prac budowlanych, w efekcie czego budżety poszczególnych kontraktów podlegały aktualizacji przynajmniej w okresach miesięcznych. Jednakże pozostające do poniesienia koszty oraz oszacowana w ten sposób rentowność na poszczególnych realizowanych kontraktach obarczona była pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności, prowadzonych w okresach kilkuletnich.

W związku z uchynieniem Układu i otwarciem Postępowania Sanacyjnego, Spółka dominująca na dzień 31 grudnia 2019 roku zmieniła podejście do szacowania przychodów z tytułu umów o usługę budowlaną. Z uwagi na ryzyko wypowiedzenia przez Zarządcę niektórych z realizowanych aktualnie kontraktów, Spółka dominująca zastosowała indywidualne podejście do każdego z będących w trakcie realizacji na koniec roku kontraktu. W przypadku umów, które w podejściu według zaawansowania kosztowego wykazywałyby aktywo z tytułu umowy, przychody zostały rozpoznane do wysokości pewnej, wynikającej ze stanu dotychczasowego rozliczenia z zamawiającymi według wystawionych do końca 2019 roku faktur za zrealizowane i potwierdzone odbiorami prace. Przeanalizowane zostały również ryzyka kar grożące Spółce dominującej w momencie wypowiedzenia takich umów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa Kapitałowa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego. W związku z otwarciem Postępowania Sanacyjnego wobec Spółki dominującej Zarząd Spółki podjął decyzję o nie tworzeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego na straty podatkowe i nie tworzeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego na ujemne różnice przejściowe w kwocie przekraczającej rezerwę na podatek odroczonego.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności,

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie znoszących się lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR.

3. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej Spółki dominującej w dającej się przewidzieć przyszłości, co miało wpływ na zmianę zasad wyceny odnośnie niektórych pozycji aktywów i pasywów Grupy.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.1. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Założenie kontynuacji działalności

Założenie braku możliwości kontynuacji działalności nie miało wpływu na dane porównawcze.

Zmiana standardów i interpretacji

Na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy wpływ miały zmiany zasad rachunkowości, wynikające ze zmian standardów oraz interpretacji, w tym w szczególności pierwsze zastosowanie MSSF 16. Opisy tych zmian przedstawiono wcześniej w punkcie 2.5.1. „Zmiana standardów i interpretacji” Zmiany te nie wpłynęły na prezentowane dane porównawcze.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiana nazewnictwa

Ponadto w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany nazewnictwa w zakresie pozycji związanych z usługami budowlanymi, tj. pozycje prezentowane wcześniej jako „Należności z tytułu umów o usługę budowlaną” prezentowane są obecnie jako „Aktywa z tytułu umów”, a „Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną” jako „Zobowiązania z tytułu umów”.

Nowe pozycje w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W związku z uchynieniem w dniu 9 stycznia 2020 roku zawartego w 2015 roku Układu i jednocześnie otwarciem w dniu 12 lutego 2020 roku Postępowania Sanacyjnego, Spółka dominująca w celu bardziej czytelnego zaprezentowania transakcji związanych z tymi dwoma odrębnymi procesami, wprowadziła w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dodatkowe pozycje:

- o w skonsolidowanym rachunku zysków i strat „Koszty postępowania sanacyjnego” związaną z przyszłymi kosztami postępowania sanacyjnego natomiast koszty związane z procesem dotyczącym uchynienia Układu prezentowane są w pozycji „Zysk/strata związane z układem z wierzycielami” (wcześniej pozycja ta nosiła nazwę „Wynik na zawarciu układu z wierzycielami”),
- o w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej „Zobowiązania z tytułu uchynienia układu z Wierzycielami” (wcześniej zobowiązania układowe prezentowane były w ramach pozycji „inne zobowiązania finansowe”).

Działalność zaniechana

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechaną w roku obrotowym 2019 zaprezentowano:

- bieżącą działalność Jednostki dominującej (działalność jest obecnie zawieszona i planowane jest docelowe trwałe jej wygaszanie),
- działalność wykonywaną przez grupę kapitałową RAFAKO (aktywa przeznaczone do sprzedaży),
- działalność związaną z wynajmem powierzchni biurowych w Scalar Office (aktywa przeznaczone do sprzedaży),
- działalność hotelową w Świnoujściu (aktywa przeznaczone do sprzedaży).

Dostosowanie wymogów MSSF 9

Jednocześnie mając na uwadze wymogi MSSF 9 Grupa zdecydowała się wyodrębnić z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych straty / odwrócenie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i wykazać je w rachunku zysków i strat w odrębnej pozycji, tj. „Utrata wartości aktywów finansowych”, również dla danych porównawczych. Tym samym układ not dla pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz dla przychodów i kosztów finansowych został dostosowany do wymogów MSSF 9.

Dostosowując noty dotyczące instrumentów finansowych do wymogów MSSF 9, dokonano również korekty prezentacji w ramach instrumentów finansowych dla rozrachunków związanych z długoterminowymi rozrachunkami kontraktowymi związanymi z kontraktem na budowę Podziemnego Magazynu Gazu Wierzchowice oraz z kontraktem Projekt LMG. Korekta polegała na przesunięciu pomiędzy pozycjami

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

finansowymi a niefinansowymi. Uzgodnienie danych dotyczących instrumentów finansowych wykazanych w zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku z danymi wykazanymi jako dane porównawcze zostało zaprezentowane w tabeli poniżej.

	SSF PBG 31.12.2018 publikowane	Korekta	SSF PBG 31.12.2018 przekształcone
<u>Aktywa finansowe</u>			
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 642	-	2 642
Akcje i udziały	2 642	-	2 642
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	479 666	(14 597)	465 069
Należności z tytułu dostaw i usług	367 537	(34 648)	332 889
Należności z tytułu inwestycji	2 391	(2 084)	307
Pozostałe należności finansowe	109 314	22 135	131 449
Pożyczki udzielone	424	-	424
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93 009	-	93 009
Aktywa finansowe razem	575 317	(14 597)	560 720
<u>Zobowiązania finansowe</u>			
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	604	-	604
Instrumenty pochodne	604	-	604
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	952 812	(13 657)	939 155
Kredyty i pożyczki	177 742	-	177 742
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inwestycyjne	383 330	(9 275)	374 055
Pozostałe zobowiązania finansowe	87 001	(4 382)	82 619
Dłużne papiery wartościowe	304 739	-	304 739
Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	28 149	-	28 149
Zobowiązania z tytułu leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu	28 149	-	28 149
Zobowiązania finansowe razem	981 565	(13 657)	967 908

3.2. SEGMENTY OPERACYJNE

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych za wcześniejsze okresy sprawozdawcze, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku, przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kierował się liniami produktowymi i usługami w danej branży, które reprezentowały główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów był zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług oraz wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Przychody i koszty, które nie kwalifikowały się do usług rozróżnianych w ramach głównych segmentów Grupa Kapitałowa PBG ujmowała w pozycji „Inne”, w której prezentowane były wyniki działalności ogólnobudowlanej, deweloperskiej, hotelarskiej oraz wynajmu powierzchni biurowych.

Zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizował wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

W związku z bieżącą sytuacją Spółki dominującej, opisaną w nocie 2.3., odstąpiono od prezentacji przychodów w podziale na segmenty operacyjne.

3.3. ZASADY KONSOLIDACJI

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmowało sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe kontrolowanych przez Spółkę dominującą spółek zależnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku. Spółki zależne podlegały konsolidacji od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę Kapitałową, a przestawały być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Spółka kontrolowała jednostki, w których dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy jednocześnie:

- posiadała władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji,
- podlegała ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji oraz
- posiadała możliwość wykorzystywania władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na kwotę zwrotów Spółki.

Spółka dominująca weryfikowała swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Jeżeli Spółka dominująca posiadała mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczały do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczyło to, że sprawowała nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczały dla zapewnienia władzy, Spółka dominująca analizowała wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców,
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych akcjonariuszy/udziałowców lub inne strony,
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka dominująca posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach akcjonariuszy/udziałowców.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzało się na ten sam dzień bilansowy, tj. każdorazowo na 31 grudnia przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości zastosowanych dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadzało się korekty, aby doprowadzić do ujednolicenia stosowanych polityk rachunkowości.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogły podlegać spółki, których sprawozdania finansowe były nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Konsolidacja polegała na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonywano się następujących wyłączeń bądź korekt konsolidacyjnych:

- na moment nabycia kontroli nad spółką zależną ujmowana była wartość firmy lub zysk z okazynego nabycia zgodnie z *MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych*,
- wyłączeniu podlegały udziały w spółkach zależnych z odpowiadającymi im pozycjami kapitałów własnych,
- określane były i prezentowane oddzielnie udziały niekontrolujące,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłączane były w całości,
- wyłączeniu podlegały zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które były ujęte w wartości bilansowej aktywów, takich jak zapasy i środki trwałe. Niezrealizowane straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy były również wyłączane, chyba, że dowodziły wystąpienia utraty wartości składnika aktywów,
- ujmowało się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia niezrealizowanych zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej.

Udziały niekontrolujące wykazywane były w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentowały tą część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokowała dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Zmiany w udziale własnościowym Spółki dominującej, które nie skutkowały utratą kontroli nad spółką zależną były ujmowane jako transakcje kapitałowe. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone były na kapitał własny i przypisywane Spółce dominującej.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zasady konsolidacji na dzień 31 grudnia 2019 roku są tożsame z zasadami stosowanymi we wcześniejszych okresach sprawozdawczych. Jednakże w związku z aktualną sytuacją opisaną w nocie nr 2.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, posiadany przez Grupę kontrolny pakiet akcji w jednostce zależnej RAFAKO oraz pakiet udziałów w jednostce Rafako Engineering Sp. z o.o. zostały przeznaczone do sprzedaży. Jednostka dominująca w dalszym ciągu sprawuje kontrolę nad tymi jednostkami, tj. zgodnie z obowiązującymi przepisami MSSF 10.B41 tzw. „kontrola de facto”. W szczególności Spółka dominująca posiada uprawnienia osobiste do powoływania większości członków Rady Nadzorczej RAFAKO, które przysługują Spółce dominującej do czasu utrzymania zarówno bezpośrednio jak i pośrednio pakietu akcji RAFAKO stanowiących nie mniej niż 33% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu RAFAKO oraz

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

w kapitale zakładowym RAFAKO. W związku z tym dane finansowe grupy kapitałowej RAFAKO zostały w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym objęte konsolidacją metodą pełną, analogicznie jak to było w poprzednich okresach sprawozdawczych. Jednakże podlegające konsolidacji aktywa i zobowiązania grupy kapitałowej RAFAKO zostały wykazane na dzień 31 grudnia 2019 roku jako przeznaczone do sprzedaży i wycenione zgodnie z zasadami stosowanymi przez jednostkę zależną RAFAKO w jej skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, opublikowanym w dniu 30 czerwca 2020 roku.

3.4. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ (bezpośrednio lub poprzez spółki zależne) uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej, jak i operacyjnej jednostek stowarzyszonych.

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. przed 31 grudnia 2019 roku), inwestycje w jednostkach stowarzyszonych były ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana była wartość firmy jako różnica pomiędzy wartością godziwą zapłaconej ceny, a udziałem znaczącego inwestora w wartości godziwej aktywów netto jednostki stowarzyszonej. Wartość firmy ujmowana była w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. W przypadku, gdy cena nabycia była niższa od wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia, różnica ujmowana była jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą inwestycji w jednostki stowarzyszone były sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych. Jeśli jednostki stowarzyszone nie stosowały MSSF, przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonywało się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych była korygowana o:

- udział Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżały wartość bilansową inwestycji,
- ewentualny odpis z tytułu utraty wartości inwestycji.

Spółka dominująca dokonywała oceny inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości, gdy wystąpiły przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku bilansowa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej Energopol Ukraina została ustalona w oparciu o planowane wpływy z dezinvestycji oszacowane na podstawie raportu komercyjnego PWC dotyczącego projektu ukraińskiego, według posiadanego przez Spółkę pośrednio udziału w projekcie (wersja konserwatywna), przyjęte przez Zarządcę oraz Zarząd Spółki w planie restrukturyzacyjnym.

3.5. WYCENA DO WARTOŚCI GODZIWEJ

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) Grupa wyceniła następujące instrumenty finansowe w wartości godziwej:

- nieruchomości inwestycyjne,
- inwestycje długoterminowe w dzieła sztuki.

Wartość godziwa była rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opierała się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które były wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa była ujawniana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym były klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Zarząd Spółki dominującej określał zasady i procedury dotyczące systematycznego wyceniania do wartości godziwej, np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

W związku z obecną sytuacją Spółki dominującej posiadane nieruchomości kwalifikowane we wcześniejszych okresach jako inwestycyjne oraz inwestycje w dzieła sztuki zostały przeklasyfikowane do

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i wycenione po oszacowanych przez Zarząd możliwych do uzyskania cenach sprzedaży netto.

3.6. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane było w złotych polskich (PLN), który był również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty były przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN były przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane były odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w pozycji przychodów (kosztów) operacyjnych, a w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, z noty 6.8 poniżej, kapitalizowane w wartości aktywów (stanowiące korektę kosztów odsetek).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Wyszczególnienie	Kurs średni z dnia 31.12.2019	Kurs średni z dnia 31.12.2018
EUR	4,2585	4,3000
USD	3,7977	3,7597
CHF	3,9213	3,8166
GBP	4,9971	4,7895
UAH	0,1602	0,1357

Na dzień bilansowy przeliczenie pozycji sprawozdań finansowych zagranicznych spółek zależnych na walutę prezentacji Grupy (PLN) odbywało się przy zastosowaniu poniższych zasad:

- aktywa i zobowiązania Spółki zależnej o innej walucie funkcjonalnej niż polski złoty przeliczane były na walutę prezentacji Grupy po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego („NBP”) na dany dzień bilansowy,
- kapitały własne tych Spółek były przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez Spółkę dominującą według kursu średniego ogłoszonego przez NBP na ten dzień. W przypadku nowej emisji dodatkowych udziałów/akcji do ich przeliczenia stosowało się średni kurs ogłoszony dla danej waluty przez NBP na dzień wpisu podwyższenia kapitału do rejestru,
- sprawozdania z całkowitych dochodów tych spółek były przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia były ujmowane bezpośrednio w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego jako „różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych”.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W momencie zbycia podmiotu zagranicznego różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym dotyczące danego podmiotu były reklasyfikowane do skonsolidowanego rachunku zysków i strat i ujmowane jako korekta zysku lub straty ze zbycia jednostki zagranicznej.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zasady wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku są tożsame z opisanymi powyżej.

3.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem, budową lub wytworzeniem składników aktywów, wymagających znacznego okresu czasu do przygotowania ich do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży, aktywowało się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tych składników aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składały się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zasady wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku są tożsame z opisanymi powyżej.

3.8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Wartości niematerialne obejmowały znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniały kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane były również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania) oraz zaliczki na zakup wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane były według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane były metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istniały przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okresy użytkowania i metoda amortyzacji poszczególnych wartości niematerialnych poddawane były corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane były jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych były określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i były ujmowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Aktualna sytuacja Grupy nie wpłynęła na zmianę zasad wyceny pozycji. Jednakże wartości niematerialne grupy kapitałowej RAFAKO zostały przeklasyfikowane z dniem 31 grudnia 2019 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

3.9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa:

- które są utrzymywane przez Grupę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług lub w celach administracyjnych,
- które będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym,
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane były według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększały wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane były według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Inwestycje rozpoczęte dotyczyły środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i były wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegały amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania. W przypadku trwałego zaniechania dokonywania nakładów na środki trwałe w budowie, ogół poniesionych kosztów związanych z wykonywanymi dotychczas pracami obciążały koszty okresu. Dopuszczało się zawieszenie inwestycji w przypadku, jeżeli istniał uzasadniony zamiar kontynuowania tej inwestycji w okresach następnych. Zawieszenia inwestycji dokonywało się na podstawie decyzji Zarządu spółki.

Amortyzacja była naliczana metodą liniową przez szacowany ekonomiczny okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosił:

Grupa	Okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	nie są amortyzowane
Budynki i budowle	40-67 lat
Maszyny i urządzenia	2-20 lat
Środki transportu	2-10 lat
Pozostałe środki trwałe	2,5 – 10 lat

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych mogła zostać usunięta ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie były spodziewane żadne

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych były określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i były ujmowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów nabyte na rynku wtórnym było wyceniane według ceny nabycia i nie podlegało przeszacowaniu. Prawo wieczystego użytkowania gruntu nie było amortyzowane.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Aktualna sytuacja Spółki nie wpłynęła na zmianę zasad wyceny pozycji. Jednakże rzeczowe aktywa trwałe grupy kapitałowej RAFAKO zostały przeklasyfikowane z dniem 31 grudnia 2019 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

3.10. LEASING

Aktywa w leasingu (do 2018 roku)

Umowy leasingu finansowego na mocy, których następowało przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, były ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe były ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego amortyzowane były według takich samych zasad, jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, wówczas dany składnik był amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowywał zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane były do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane były jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe były ujmowane jako koszt w okresie, w którym stawały się należne.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (od 2019 roku)

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania ujmowało się według kosztu w dacie rozpoczęcia, tj. w dacie, w której składnik aktywów został udostępniony do użytkowania przez leasingobiorcę. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmował:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszone o otrzymane zachęty leasingowe,
- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, jakie mają być poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem składnika aktywów.

Po dacie rozpoczęcia Grupa wyceniała składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu, tj. według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego o jakiegokolwiek aktualizacje wyceny zobowiązania z tytułu leasingu (w związku z ponowną oceną lub zmianą leasingu lub aktualizacją zasadniczo stałych opłat leasingowych).

Jeżeli w ramach umowy leasingowej Spółka uzyskiwała pod koniec okresu leasingu prawo własności składnika aktywów lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględniał to, że Spółka skorzysta z opcji kupna, wówczas amortyzacji takiego składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania dokonywała się począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Spółka dokonywała amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2019 roku Spółka dominująca dokonała oceny, czy warunki klasyfikacji leasingu zgodnie z MSSF 16 mają w dalszym ciągu zastosowanie i wszelkie umowy leasingowe, które zostały wypowiedziane pod koniec 2019 roku i z początkiem 2020 roku zostały wyłączone z klasyfikacji jako aktywa z tytułu praw do użytkowania. Dla powyższych umów Spółka dominująca ujęła stosowne zobowiązanie wynikające z nierozliczonych rat i ewentualnych kar.

Ponadto aktywa z tytułu prawa do użytkowania grupy kapitałowej RAFAKO oraz Hotel w Świnoujściu zostały z dniem 31 grudnia 2019 roku przeklasyfikowane do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

3.11. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) corocznemu testowi na utratę wartości podlegały następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

Pozostałe składniki wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz innych niefinansowych aktywów trwałych podlegały corocznej ocenie, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W razie stwierdzenia, że dane zdarzenia lub okoliczności mogły wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany był test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane były na najniższym poziomie, na jakim generowały przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane były indywidualnie. Wartość firmy była alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekiwano się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne były co najmniej segmenty operacyjne.

Grupa dokonywała oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należał.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiadała:

- wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne lub
- jego wartości użytkowej,

zależnie od tego, która z nich była wyższa.

Wartość odzyskiwalną ustalało się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generował samodzielnie wpływów pieniężnych, które były w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów.

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne były dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów.

Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów była wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, miała miejsce utrata wartości i dokonywało się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany był do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniżała proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

W związku z aktualną sytuacją Spółki dominującej, opisaną w notcie nr 2.3. do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, niefinansowe aktywa trwałe takie jak: środki trwałe, nieruchomości inwestycyjne, inwestycje długoterminowe w postaci dzieł sztuki i antyków zostały przeklasyfikowane z dniem 31 grudnia 2019 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i wycenione po możliwej do uzyskania cenie sprzedaży netto.

Jednocześnie w związku z przeznaczeniem do sprzedaży kontrolnego pakietu akcji w grupie kapitałowej RAFAKO, związane z nią aktywa w całości zostały przeklasyfikowane do przeznaczonych do sprzedaży. Spółka dominująca dokonała oceny utraty wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężnej w postaci grupy kapitałowej RAFAKO i na podstawie uzyskanych wyników dokonała odpisu aktualizującego

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

w pierwszej kolejności wartości wartości firmy, a następnie wartości bilansowej aktywów GK RAFAKO. Analiza utraty wartości została dokonana w oparciu o rynkową wartość jednostki zależnej RAFAKO, tj. jej kapitalizację giełdową, na dzień 31 grudnia 2019 roku. Wysokość tak oszacowanego odpisu aktualizującego wyniosła 124.898 tys. PLN, z czego kwota 28.391 tys. PLN została przypisana wartości firmy RAFAKO, a kwota 96.507 tys. PLN obniżyła bilansową wartość wykazanych jako przeznaczone do sprzedaży aktywów trwałych grupy kapitałowej RAFAKO.

Dla pozostałych niefinansowych aktywów trwałych, które nie zostały przeklasyfikowane do przeznaczonych do sprzedaży, Spółka dokonała oceny, czy ich wartości bilansowe nie przewyższają możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto.

3.12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Nieruchomość inwestycyjna, w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) była utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz lub przyrost jej wartości i była wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Zaliczenie nieruchomości do inwestycji następowało w momencie oddania jej do używania na podstawie decyzji Spółki dominującej (najistotniejsze znaczenie miała intencja Spółki dominującej w momencie nabycia, odnośnie sposobu wykorzystania danej nieruchomości). Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następowało według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe nieruchomość inwestycyjna była wyceniana w wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości oraz aktualnych warunków rynkowych.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych były ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne były usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie były spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze sprawozdania z sytuacji finansowej były ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

W związku z aktualną sytuacją Spółki dominującej, opisaną w notcie nr 2.3. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Spółka dominująca dokonała przeklasyfikowania wszystkich posiadanych nieruchomości inwestycyjnych do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, w związku z czym pozycja nie występuje.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.13. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Grupa klasyfikowała aktywa trwałe (lub grupę, której pozbycie się jest planowane) jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli jej wartość bilansowa miała zostać odzyskana głównie w wyniku transakcji sprzedaży, a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznawano się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) był dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży było wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Składnik aktywów trwałych (lub grupę) spełniające kryteria do uznania go za przeznaczone na sprzedaż wyceniało się w niższej z dwóch wartości:

- wartości bilansowej, lub
- wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży (jeżeli sprzedaż ma nastąpić w okresie dłuższym niż rok, koszty sprzedaży należy ująć w wartości bieżącej (zdyskontowanej)).

Aktywa przeznaczone do sprzedaży po początkowym ujęciu wyceniało się w cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży, jednakże nie wyższej niż w początkowym ujęciu.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Z uwagi na obecną sytuację Spółki dominującej, opisaną w nocie nr 2.3. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, większość posiadanych przez Grupę aktywów trwałych, a także wszystkie aktywa grupy kapitałowej RAFAKO, zostały zaklasyfikowane z dniem 31 grudnia 2019 roku jako przeznaczone do sprzedaży. Aktywa te zostały wycenione w następujący sposób:

- nieruchomości wcześniej klasyfikowane jako inwestycyjne bądź jako środki trwałe – zostały wycenione po cenie z operatu szacunkowego, bądź aktualnej ofercie kupna;
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania w postaci Hotelu w Świnoujściu – po wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku;
- budynek biurowy Skalar Office – po wartości godziwej rzeczoznawcy ustalonej na dzień 31 grudnia 2018 roku;
- dzieła sztuki i antyki – po oszacowanej przez Zarząd możliwej do uzyskania cennie sprzedaży netto;
- aktywa grupy kapitałowej RAFAKO – zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej RAFAKO, opublikowanym w dniu 30 czerwca 2020 roku po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.14. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Inwestycje długoterminowe w postaci dzieł sztuki w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) wyceniane były w wartości godziwej.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku wszystkie dzieła sztuki zostały przeklasyfikowane do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, w związku z czym pozycja nie występuje.

3.15. INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) Grupa stosowała opisane poniżej zasady rachunkowości w zakresie instrumentów finansowych.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe były wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Grupa stawiała się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmowały się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłączało się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłączała ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypłacony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wyceniała w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włączała do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa stosowała tożsame zasady w zakresie klasyfikacji i ujęcia instrumentów finansowych jak za poprzednie okresy sprawozdawcze. Wycena aktywów oraz zobowiązań finansowych na dzień bilansowy została opisana poniżej.

Ponadto aktywa i zobowiązania finansowe grupy kapitałowej RAFAKO zostały przeklasyfikowane z dniem 31 grudnia 2019 roku do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.15.1. AKTYWA FINANSOWE

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Grupa Kapitałowa kwalifikowała aktywa finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez finansowy rachunek zysków i strat,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Dłużne aktywa finansowe kwalifikowane były do odpowiedniej kategorii w momencie ich początkowego ujęcia w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie to: należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu inwestycji, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Ponadto do powyższej kategorii zaliczało się pożyczki udzielone utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a przepływy te były wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek.

W momencie początkowego ujęcia, Grupa klasyfikowała instrumenty kapitałowe, tj. akcje i udziały w jednostkach pozostałych, do kategorii instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, a skutki wyceny były ujęte w wyniku odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”.

Grupa klasyfikowała do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń oraz pozycje zabezpieczane, które podlegały wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Zasady klasyfikacji na dzień 31 grudnia 2019 roku

W związku z sytuacją opisaną w nocie 2.3. aktywa i zobowiązania finansowe grupy kapitałowej RAFAKO zostały przeklasyfikowane z dniem 31 grudnia 2019 roku do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Zasady klasyfikacji instrumentów finansowych dla pozostałych aktywów finansowych są tożsame z zasadami stosowanymi za poprzednie okresy sprawozdawcze.

3.15.1.1. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Grupa do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosowała metodę efektywnej stopy procentowej.

Pozycje te po początkowym ujęciu wyceniało się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegały dyskontowaniu i były wyceniane w wartości nominalnej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, aktywa finansowe zaklasyfikowane jako wyceniane według amortyzowanego kosztu zostały wycenione w wartości nominalnej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

3.15.1.2.WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

3.15.1.3.WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmowało się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmowały również przychody z tytułu odsetek i dywidendy.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zasady wyceny aktywów finansowych zaklasyfikowanych do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2019 roku są tożsame z zasadami wyceny stosowanymi za poprzednie okresy sprawozdawcze.

3.15.1.4.WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZABEZPIEZAJĄCYCH

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających.

3.15.1.5.UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) Grupa stosowała następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

Model ogólny był stosowany dla aktywów finansowych wycenianych wg amortyzowanego kosztu – innych, niż należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności oraz należności z tytułu umowy o

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

usługę budowlaną, a także dla aktywów wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

W modelu ogólnym Grupa monitorowała zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikowała aktywa finansowe do jednego z trzech etapów wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o obserwację zmiany poziomu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia instrumentu.

W zależności od zaklasyfikowania do poszczególnych etapów, odpis z tytułu utraty wartości był szacowany w horyzoncie 12-miesięcy (etap 1) lub w horyzoncie życia instrumentu (etap 2 oraz etap 3).

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa dokonywała analizy wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych etapów wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości. Przesłanki mogły obejmować m.in. zmiany ratingu dłużnika, poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w jego środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym.

Model uproszczony był stosowany przez Grupę dla należności z tytułu dostaw i usług.

W modelu uproszczonym Grupa nie monitorowała zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacowała oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystywała matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzysków z należności od kontrahentów.

Oczekiwana strata kredytowa była kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz była aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, w związku z sytuacją opisaną w nocie 2.3. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, analiza utraty wartości (i) należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów, których ściągальność została wysoce uprawdopodobniona zastosowano model uproszczony, (ii) do należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów, których ściągальność jest niepewna analiza przeprowadzona została na podstawie indywidualnej oceny tych należności.

3.15.1.6. UTRATA WARTOŚCI / ODWRÓCENIE ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Skutki utraty wartości / odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, tj. należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności finansowych, aktywów z tytułu umów, a także udzielonych pożyczek oraz pozostałych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie ujmowane były i są w rachunku zysków i strat w odrębnej pozycji.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.15.1.7.RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

3.15.2. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zasady klasyfikacji i wyceny stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Spółka kwalifikowała zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- pochodne instrumenty finansowe,
- aktywa finansowe poza zakresem MSSF 9.

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane były w następujących pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (w tym zobowiązania układowe),
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane były według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Grupa zaliczała instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane były w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta. Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane były w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w działalności operacyjnej.

Dla skonsolidowanych sprawozdań finansowych, sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) do zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, Grupa zaliczała również zobowiązania układowe, które zostały uznane przez Spółkę dominującą w toku postępowania układowego w roku 2015.

Klasyfikacja i wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku klasyfikacja zobowiązań finansowych była tożsama z klasyfikacją stosowaną w poprzednich okresach sprawozdawczych, a zobowiązania finansowe wykazywane były w następujących pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania,
- zobowiązania z tytułu uchylecia układu z Wierzycielami,
- pochodne instrumenty finansowe.

Po otrzymaniu postanowienia Sądu z dnia 9 stycznia 2020 roku w sprawie uchylecia Układu, Spółka dominująca przywróciła do ksiąg oraz dokonała ponownej wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązań finansowych ujmowanych w poprzednich okresach sprawozdawczych jako układowe. Zobowiązanie te zostały zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2019 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji jako „Zobowiązania z tytułu uchylecia układu z wierzycielami”, a skutki ponownej wyceny zobowiązań z tytułu uchylecia Układu zostały ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w działalności operacyjnej w pozycji „Zysk/strata związane z układem z wierzycielami”. Zobowiązania powyższe zostały wycenione w kwocie wymagającej zapłaty (t. z uwzględnieniem naliczonych odsetek od tych zobowiązań). Kwotą wyjściową do naliczenia odsetek była kwota umieszczona na zatwierdzonej w postępowaniu upadłościowym w 2015 roku liście wierzytelności. Od kwoty tej obliczone zostały odsetki na dzień płatności raty układowej. Od momentu pierwszej spłaty podstawą liczenia odsetek za kolejny okres była kwota wyjściowa pomniejszona o dokonane spłaty.

W zakresie pozostałych pozycji zobowiązań finansowych zasady wyceny były tożsame z zasadami we wcześniejszych okresach sprawozdawczych.

3.16. ZAPASY

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Dla skonsolidowanych sprawozdań finansowych, sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) do zapasów zaliczało się:

- materiały,
- półfabrykaty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary,
- zaliczki na zakup materiałów lub towarów zaliczanych do kategorii zapasów.

Zapasy były wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz wartości sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składały się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmował koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Rozchód wyrobów gotowych ujmowany był z zastosowaniem metody średniej ważonej rzeczywistego kosztu wytworzenia. Rozchód materiałów i towarów ustalało się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość netto możliwa do uzyskania była to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną do wartości sprzedaży netto na dzień bilansowy obciążały pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych odwrócenie odpisu były odnoszone na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Okoliczności wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów to w szczególności:

- utrata wartości użytkowej zapasów (zniszczenie, przeterminowanie zapasów),
- stan zapasów przekracza zapotrzebowanie i możliwości zbycia przez Grupę Kapitałową,
- niska rotacja zapasów,
- utrata wartości rynkowej na skutek stosowania przez konkurencję niższych cen sprzedaży.

W przypadku, gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów nie były możliwe do odzyskania, Grupa dokonywała odpisów aktualizujących ich wartość do wartości netto możliwej do uzyskania. Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach były ujmowane jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce.

Zaliczki przekazane na zakup zapasów prezentowane były w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji „zapasy” skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zapasy grupy kapitałowej RAFAKO zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Dla pozostałych pozycji zapasów zasady wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku są tożsame z zasadami stosowanymi za poprzednie okresy sprawozdawcze.

3.17. NALEŻNOŚCI

3.17.1. AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Składnik z tytułu umów ujmowało się, gdy Grupa miała prawo do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Grupa przekazała klientowi, a płatność za te usługi czy dobra jeszcze nie nastąpiła.

Aktywa z tytułu umów dotyczyły realizowanych umów o usługę budowlaną, które rozliczane były z uwzględnieniem stopnia zaawansowania kontraktu.

W sytuacji gdy ustalona niezafakturowana część przychodów dotyczyła kontraktu na którym występowała nierozliczona część zaliczki wówczas dla celów prezentacyjnych w bilansie wartość ta była pomniejszona o możliwą do skompensowania część zaliczki. Kwota kompensaty była ustalona wg zasad rozliczania zaliczki określonych indywidualnie dla danej umowy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Niezafakturowana część przychodów jaka wystąpiła z tytułu oszacowania wartości przychodu ujętego w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem wyżej opisanej kompensaty była zaprezentowana jako osobna pozycja w aktywach bilansu pod nazwą „aktywa z tytułu umów”.

Na dzień bilansowy Grupa dokonywała oceny aktywów z tytułu umów pod kątem ewentualnej utraty ich wartości. Skutki utraty wartości / odwrócenia odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umów ujmowane były w rachunku zysków i strat w działalności operacyjnej w pozycji „Utrata wartości aktywów finansowych”.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Aktywa z tytułu umów grupy kapitałowej RAFAKO zostały z dniem 31 grudnia 2019 roku przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Dla pozostałych aktywów z tytułu umów zasady wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku są tożsame z zasadami stosowanymi za poprzednie okresy sprawozdawcze, z uwzględnieniem zmian opisanych w notcie 2.6. Przychody z umów o usługi budowlane.

3.17.2. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe były ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

Pozostałe należności niestanowiące aktywów finansowych ujmowało się początkowo w wartości nominalnej i wyceniało się na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymagalnej zapłaty.

Należności budżetowe prezentowane były w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zasady wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku są tożsame z zasadami stosowanymi za poprzednie okresy sprawozdawcze.

3.18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmowały gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości było nieznaczne.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zasady wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku są tożsame z zasadami stosowanymi za poprzednie okresy sprawozdawcze.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.19. KAPITAŁ WŁASNY

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Kapitał podstawowy wykazywany był w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub konsolidowane spółki zależne pomniejszały kapitał własny. Akcje własne wyceniane były w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstawał z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmowały:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami,
- kapitał z kumulacji innych całkowitych dochodów obejmujących:
 - wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne,
 - różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych,
 - udział w dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności.

W zyskach (stratach) zatrzymanych wykazywane były wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane były osobno w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zasady wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku są tożsame z zasadami stosowanymi za poprzednie okresy sprawozdawcze.

3.20. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Dla skonsolidowanych sprawozdań finansowych, sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmowały następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze,
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wszystkie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze zostały wykazane jako krótkoterminowe, a zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze grupy kapitałowej RAFAKO zostały zaprezentowane jako zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży.

3.20.1. KRÓTKOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustalało się i ustala bez dyskonta i wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

3.20.2. REZERWY NA NIETYKORZYSTANE URLOPY

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Grupa tworzyła rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narodziło na dzień bilansowy.

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wyliczane były na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększone o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmowało się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako krótkoterminowe świadczenia pracownicze po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowiła rezerwę krótkoterminową i nie podlegała dyskontowaniu.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zastosowano te same zasady, co we wcześniejszych okresach sprawozdawczych.

3.20.3. ODPRAWY EMERYTALNE I NAGRODY JUBILEUSZOWE

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Dla skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze, (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) pracownicy mieli prawo do odpraw emerytalnych zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie. Nagrody jubileuszowe były wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne były wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależała od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Grupa tworzyła rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy była szacowana przez niezależnego aktuarium lub wewnętrznie przez Spółkę. Naliczone rezerwy były równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

miały zostać dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia, i dotyczyły okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte były na danych historycznych.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana była w innych całkowitych dochodach i nie podlegała późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zastosowano te same zasady, co we wcześniejszych okresach sprawozdawczych.

Grupa rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży, na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia),
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

3.21. POZOSTAŁE REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- straty z umów budowlanych ujmowane zgodnie z MSSF 15,
- kary z tytułu wypowiedzenia umów o usługi,
- restrukturyzacja / sanacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarła w tej sprawie wiążące umowy.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako pozostały koszt operacyjny.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Szczegóły odnośnie sposobu tworzenia poszczególnych tytułów rezerw oraz zmiana założeń leżących u podstaw szacunków związanych z rezerwami zostały szczegółowo opisane w nocie nr 2.6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach”.

3.22. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne były ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne były wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględniano się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty były ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Wyemitowane przez Spółkę obligacje nieoprocentowane wyceniane były w wartości nominalnej pomniejszonej o efekt dyskonta długoterminowej części zobowiązania.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wszystkie zobowiązania z tytułu pożyczek oraz dłużnych papierów wartościowych stanowią zobowiązania krótkoterminowe i wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty, a zobowiązania z tytułu kredytów grupy kapitałowej RAFAKO zostały ujęte jako zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży.

3.23. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

3.23.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Zobowiązanie z tytułu umów ujmowało się, gdy Grupa otrzymała wynagrodzenie przed wykonaniem zadań określonych w umowie. Zobowiązania z tytułu umów dotyczyły realizowanych umów o usługę budowlaną, które rozliczane były z uwzględnieniem stopnia zaawansowania kontraktu.

Nadfakturowana część przychodów jaka wystąpiła z tytułu oszacowania wartości przychodu ujętego w sprawozdaniu finansowym była prezentowana jako osobna pozycja w bilansie pod nazwą „zobowiązania z tytułu umów”.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zasady wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku są tożsame z zasadami stosowanymi za poprzednie okresy sprawozdawcze.

3.23.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania zaklasyfikowane jako zobowiązania finansowe ujmowało się początkowo według wartości godziwej, która odpowiadała wartości nominalnej, a następnie wyceniało się je według zamortyzowanego kosztu, metodą efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania niestanowiące zobowiązań finansowych ujmowało się początkowo w wartości nominalnej i wyceniało się na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymagalnej zapłaty.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zasady wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku są tożsame z zasadami stosowanymi za poprzednie okresy sprawozdawcze, przy czym zobowiązania z tytułu umów grupy kapitałowej RAFAKO zostały z dniem 31 grudnia 2019 roku przeklasyfikowane do zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

3.23.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zobowiązania z tytułu uchylenia Układu z wierzycielami, to zobowiązania, które zostały uznane przez Spółkę dominującą w toku postępowania układowego i które Spółka dominująca po otrzymaniu postanowienia sądu z dnia 9 stycznia 2020 roku w sprawie uchylenia Układu, przywróciła do ksiąg i dokonała ponownej wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku w kwocie wymagającej zapłaty (tj. z uwzględnieniem naliczonych odsetek od tych zobowiązań). Kwotą wyjściową do naliczenia odsetek była kwota umieszczona na zatwierdzonej w postępowaniu układowym liście wierzytelności. Od kwoty tej obliczone zostały odsetki na dzień dokonania zaspokojenia zgodnie z warunkami Układu. Od momentu pierwszego zaspokojenia podstawą liczenia odsetek za kolejny okres była kwota wyjściowa pomniejszona o dokonane (do danego dnia) łączne zaspokojenie. Zyski i straty z tytułu ponownej wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia układu, zostały ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w działalności operacyjnej, tj. w pozycji „Zysk/strata związane z układem z wierzycielami”.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

3.24.1. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Grupa wykazywała w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim: czynsz z tytułu najmu, czy też wydatki związane z pozyskaniem umów budowlanych (jeżeli prawdopodobieństwo pozyskania tej umowy jest wysokie).

W pozycji „rozliczenia międzyokresowe” prezentowanej w pasywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej ujmowane były przychody przyszłych okresów. Rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych długoterminowych i krótkoterminowych w zależności od przewidywanego terminu ich realizacji.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zasady wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku są tożsame z zasadami stosowanymi za poprzednie okresy sprawozdawcze. Jednocześnie wszystkie rozliczenia międzyokresowe kosztów związane z grupą kapitałową RAFAKO zostały przeklasyfikowane do pozycji aktywów i związanych z nimi zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

3.24.2. DOTACJE

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Dla skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze, (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) dotacje ujmowane były wyłącznie wówczas, gdy istniała wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. Dotacje były wówczas ujmowane według ich wartości godziwej.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej była ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta miała w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów była stopniowo ujmowana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmowała dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazywała dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „rozliczenia międzyokresowe”.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku dotacje związane z GK RAFAKO zostały przeklasyfikowane wraz z innymi pozycjami do pozycji „Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży”. Grupa nie posiada innych rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.25. PRZYCHODY

3.25.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Przychody ze sprzedaży stanowiły wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w sprawozdaniu finansowym Spółki, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określał pięcioetapowy model zgodnie z MSSF.

Przychody z tytułu najmu nieruchomości

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane były metodą liniową przez okres wynajmu wynikający z zawartych umów.

Przychody z tytułu umów o usługę budowlaną

Przychody z umów o usługę budowlaną obejmowały:

- początkową kwotę przychodów ustaloną w umowie
- zmiany dokonywane w trakcie wykonywania umowy, roszczenia oraz premie: w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo, że przyniosą przychód oraz jeżeli możliwe jest wiarygodne ustalenie ich wartości.

Na koniec każdego miesiąca, nie rzadziej jednak niż na koniec kwartału, ustalało się przychody z wykonania każdej niezakończonych umowy z klientem a także koszty osiągnięcia tych przychodów. Zarówno przychody jak i koszty ich osiągnięcia ustalało się za okres od rozpoczęcia danej umowy do dnia bilansowego.

Przy rozpoznawaniu przychodów w czasie, dla celów pomiaru zaawansowania stopnia spełnienia zobowiązania Grupa wykorzystywała metody oparte na wynikach (np. do wysokości faktur lub poniesionych kosztów) lub oparte na nakładach (np. wg zużytych zasobów, zaawansowania nakładów roboczegodzin lub stałej marży).

Wynik danej umowy z klientem szacowany był na podstawie rozpoznanych przychodów i poniesionych kosztów związanych z tą umową ujętych jako przychody i koszty odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy (z uwzględnieniem noty nr 2.6. Przychody z umów o usługę budowlaną). W kosztach poniesionych uwzględniano się tylko te koszty umowy, które odzwierciedlały stan wykonania prac. Grupa nie ujmowała przychodów w oparciu o poniesione koszty wynikające z ewentualnych istotnych niedociągnięć przy spełnianiu zobowiązania, które nie zostały uwzględnione w cenie określonej w umowie .

Przykładem kosztów umowy, których nie należy w tym celu uwzględniać są:

- koszty umowy dotyczące przyszłej działalności związanej z umową, na przykład koszty materiałów dostarczonych na miejsce budowy lub przygotowanych do wykorzystania, które nie zostały jeszcze zainstalowane, zużyte lub zastosowane podczas robót związanych z umową – za wyjątkiem materiałów czy urządzeń wytworzonych specjalnie dla celów umowy,
- koszty nie przewidzianych wcześniej strat materiałów, robocizny robót poprawkowych, które zostały poniesione w celu spełnienia danego zobowiązania,

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

- płatności dla podwykonawców, będące zaliczkami z tytułu prac świadczonych w ramach umowy.

Metody pomiaru stopnia zaawansowania spełnienia danego zobowiązania Spółka stosowała narastająco w każdym okresie w stosunku do bieżących szacunków przychodów i kosztów w ramach danej umowy. Dlatego skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów umowy oraz skutki zmian szacunków wyników umowy ujmowano jako zmianę wartości szacunkowej (MSR 8). Zmienione szacunki stosowało się do określenia wysokości przychodów i kosztów ujętych w rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym, w którym nastąpiły zmiany oraz w okresach następnych.

Przy ustalaniu łącznego przychodu, na koniec okresu (na dzień bilansowy), uwzględniano się tylko takie składniki przychodu, których wartość można wiarygodnie ustalić oraz istnieje prawdopodobieństwo, że przychód ten zostanie opłacony przez zamawiającego.

Przy ustalaniu przychodu nie uwzględniano kwot zatrzymanych.

Początkowa kwota przychodu z umowy z klientem mogła wzrosnąć (zmniejszyć się) w czasie realizacji umowy. Zmiany takie mogły wynikać na przykład ze zmiany zakresu robót lub ze zmian cen materiałów budowlanych, stawek płac, itp. (np. waloryzacja kontraktu wynikająca z zapisów umowy). Wszelkie skutki tych zmian powinny być uwzględnione w szacowanym globalnym budżecie przychodów z umowy, jeszcze przed ich formalnym zaakceptowaniem przez zamawiającego, co następnie wiązało się ze stosowną zmianą umowy lub odpowiednim aneksem do niej. Wartość przychodu mogła ulec także zmniejszeniu np. na skutek utworzonych rezerw w wyniku groźących Spółce wysoce prawdopodobnych kar za nieterminową realizację lub zastosowania przez zamawiającego przewidzianych w umowie kar, wobec niedotrzymania terminów wykonania robót, nie osiągnięcia zagwarantowanych parametrów technicznych lub zdolności produkcyjnych, itp. (np. w kopalni ropy, czy dla bloku energetycznego).

Wartość należnych przychodów z umów zawartych w dewizach dotycząca części niezafakturowanej na dzień bilansowy wyceniana była według kursu średniego NBP na dzień bilansowy. W przypadku otrzymania zaliczki związanej z umową wyrażonej w walucie obcej, szacowane przychody z tytułu takiej umowy na dzień bilansowy wyceniano się z uwzględnieniem kursu otrzymanej zaliczki.

W sytuacji gdy ustalona niezafakturowana część przychodów dotyczyła kontraktu na którym występowała nierozliczona część zaliczki wówczas dla celów prezentacyjnych w bilansie wartość ta była pomniejszona o możliwą do skompensowania część zaliczki. Kwota kompensaty była ustalona wg zasad rozliczania zaliczki określonych indywidualnie dla danej umowy.

Niezafakturowana część przychodów jaka wystąpiła z tytułu oszacowania wartości przychodu ujętego w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem wyżej opisanej kompensaty była zaprezentowana jako osobna pozycja w aktywach bilansu pod nazwą „aktywa z tytułu umów”.

Wartość przychodów z umów dotycząca części nadfakturowanej (wykazywanej w zobowiązaniach) na dzień bilansowy wyceniana była według kursu z dnia fakturowania stosując metodę FIFO.

Nadfakturowana część przychodów jaka wystąpiła z tytułu oszacowania wartości przychodu ujętego w sprawozdaniu finansowym była prezentowana jako osobna pozycja w bilansie pod nazwą „zobowiązania z tytułu umów”.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W przypadku, gdy istniało prawdopodobieństwo, iż łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmowało się bezzwłocznie, jako koszt.

Wartość umowna kontraktu walutowego dla celów oszacowania rezerw na straty oraz prezentacji przychodów z tytułu umów z klientami była określona na podstawie części zafakturowanej wyrażonej w złotych oraz części niezafakturowanej wyrażonej w walucie przeliczonej po kursie średnim NBP z dnia bilansowego.

Przychody z tytułu świadczenia usług wsparcia dla spółek zależnych

Przychody ujmowane były na zasadach uzgodnionych w umowach zawartych ze spółkami zależnymi w okresie, za który usługa była świadczona na rzecz spółki zależnej.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku wszystkie pozycje przychodów związane z Jednostką dominującą, z GK RAFAKO, z najmem nieruchomości Skalar Office Center w Poznaniu, a także z działalnością hotelarską zostały przeklasyfikowane do działalności zaniechanej.

3.25.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Odsetki i dywidendy

Dywidendy były ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu były:

- **pozostałe przychody operacyjne**, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, w tym w szczególności:
 - rozwiązanie niewykorzystanych rezerw, utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
 - zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży,
 - zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy dotyczące działalności operacyjnej,
 - przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej dotyczące działalności operacyjnej,
 - odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych składników aktywów,
 - przychody z tytułu najmu,
 - zyski z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Spółki.
- **przychody finansowe**, stanowiące przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, w tym:
 - przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Grupy, (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.),

Przychody oraz koszty finansowe związane z pozyskaniem finansowania prezentowane były w działalności finansowej po dokonaniu wzajemnego nettowania.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku wszystkie pozycje przychodów związane z Jednostką dominującą, z GK RAFAKO, najmem nieruchomości Skalar Office Center, a także z działalnością hotelarską zostały przeklasyfikowane do działalności zaniechanej.

3.26. KOSZTY

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Koszt własny sprzedaży na dzień bilansowy korygowało się o zmianę wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne, w przypadku gdy transakcja przestała być efektywna oraz w przypadku zrealizowania się pozycji zabezpieczanej.

Rachunek kosztów prowadzony był w układzie miejsc powstawania kosztów oraz w układzie rodzajowym, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przyjmowało się wariant kalkulacyjny.

Całkowity koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów stanowił:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów,
- koszt wytworzenia sprzedanych usług,
- wartość sprzedanych towarów i materiałów,
- koszty ogólnego zarządu.

Ponadto, kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy były:

- **pozostałe koszty operacyjne**, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym w szczególności:
 - strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży,
 - utworzenie rezerw na sprawy sporne, kary i odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
 - straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy dotyczące działalności operacyjnej,
 - koszty z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej dotyczące działalności operacyjnej,
 - utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych składników aktywów,
 - przekazane darowizny,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- straty z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Grupy,
- **koszty finansowe** związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności:
 - koszty z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
 - straty z tytułu różnic kursowych netto.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku wszystkie pozycje kosztów związane z Jednostką dominującą, z GK RAFAKO, z najmem nieruchomości Scalar Office w Poznaniu, a także z działalnością hotelarską zostały przeklasyfikowane do działalności zaniechanej.

3.27. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Na dzień 31 grudnia 2019, w związku z sytuacją opisaną w nocie nr 2.3. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do działalności zaniechanej przeklasyfikowano:

- bieżącą działalność Jednostki dominującej (działalność jest obecnie zawieszona i planowane jest docelowe trwałe jej wygaszenie),
- działalność wykonywaną przez grupę kapitałową RAFAKO (aktywa przeznaczone do sprzedaży),
- działalność związaną z wynajmem powierzchni biurowych w Scalar Office (aktywa przeznaczone do sprzedaży),
- działalność hotelową w Świnoujściu (aktywa przeznaczone do sprzedaży).

Do powyższych działalności stosowano następujące zasady rachunkowości:

Przychody z tytułu najmu nieruchomości

Zasady tożsame jak we wcześniejszych okresach sprawozdawczych.

Przychody z tytułu umów o usługę budowlaną

W związku z uchynieniem układu i otwarciem Postępowania Sanacyjnego, Spółka dominująca na 31 grudnia 2019 roku zmieniła podejście do szacowania przychodów z tytułu umów o usługę budowlaną. Z uwagi na ryzyko wypowiedzenia przez Zarządcę niektórych z realizowanych aktualnie kontraktów, Spółka dominująca zastosowała indywidualne podejście do każdego z będących w trakcie realizacji na koniec roku kontraktu. W przypadku umów, które w podejściu według zaawansowania kosztowego wykazywałyby aktywa z tytułu umów, przychody zostały rozpoznane do wysokości pewnej, wynikającej ze stanu dotychczasowego rozliczenia z zamawiającymi według wystawionych do końca 2019 roku faktur za zrealizowane i potwierdzone odbiorami prace. Przeanalizowane zostały również ryzyka kar grożące Spółce w momencie wypowiedzenia takich umów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przychody z tytułu świadczenia usług wsparcia dla spółek zależnych

Zasady tożsame jak we wcześniejszych okresach sprawozdawczych.

Działalność GK RAFAKO

Zasady rachunkowości są zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym RAFAKO S.A. za rok 2019 opublikowanym w dniu 30 czerwca 2020 roku.

3.28. PODATEK DOCHODOWY (BIEŻĄCY I ODROZCZONY)

Na podatek dochodowy w skonsolidowanym rachunku zysków i strat składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa jest różna niż księgowy zysk (strata) brutto w wyniku czasowego przesunięcia przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegać opodatkowaniu. Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku

Podatek odroczony był wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania (metoda zobowiązań bilansowych).

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana była w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową; oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane były w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej było prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową; oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Grupa kompensowała ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiadała możliwość wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego i odroczonego podatek dochodowy miała związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

W związku z otwarciem Postępowania Sanacyjnego wobec Spółki Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o nie tworzeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego na straty podatkowe i nie tworzeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego na ujemne różnice przejściowe w kwocie przekraczającej rezerwę na podatek odroczonego.

3.29. PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej; oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.30. OCENA NIEPEWNOŚCI CO DO ROZLICZEŃ PODATKOWYCH

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych. Grupa odzwierciedla ten efekt za pomocą następującej metody:

- Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników,
- Grupa ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników,
- Grupa stosuje podejście „all-or-nothing”.

3.31. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przysługujący akcjonariuszom Jednostki dominującej akcji zwykłych przez średnią ważoną ilość akcji występujących w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres skorygowanego o ewentualne zmiany zysku wynikające ze zmiany potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe przez skorygowaną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/ straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

4. PRZEJĘCIA ORAZ ZBYCIA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Przejęcia jednostek zależnych

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku, nie zostały przeprowadzone transakcje przejęć, w efekcie których Grupa Kapitałowa nabyła kontrolę nad jednostkami gospodarczymi.

Zbycia jednostek zależnych

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku nie miały miejsca zbycia jednostek zależnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

5.1. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Informacje dotyczące jednostek zależnych zawarte zostały w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Nota ta zawiera również opis zmian w strukturze Grupy w okresie sprawozdawczym.

Informacje na temat jednostek zależnych posiadających istotne udziały niekontrolujące zawiera poniższa tabela.

Jednostka zależna	Miejsce siedziby i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez udziałowców niekontrolujących		Strata zalokowane na udziały niekontrolujące		Skumulowana wartość udziałów niekontrolujących	
		31.12.2019	31.12.2018	od 01.01. do 31.12.2019	od 01.01. do 31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
GK RAFAKO	Polska	66,68%	66,68%	(396 015)	(25 128)	2 743	402 428

Poniżej przedstawiono wybrane informacje finansowe w odniesieniu do wszystkich jednostek zależnych, w których istnieją istotne udziały niekontrolujące. Zawarte poniżej kwoty nie zostały skorygowane o efekty transakcji między jednostkami w Grupie.

	31 grudnia 2019 GK RAFAKO	31 grudnia 2018 GK RAFAKO
Aktywa obrotowe	998 795	1 069 151
Aktywa trwałe	303 514	288 259
Zobowiązania krótkoterminowe	1 094 122	690 655
Zobowiązania długoterminowe	94 046	69 531
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	110 245	588 847
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	4 019	8 551

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 GK RAFAKO	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 GK RAFAKO
Przychody ze sprzedaży	1 244 904	1 268 818
Koszty własny sprzedaży (-)	(1 532 203)	(1 150 103)
Zysk przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	(473 121)	33 618
Zysk przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	(4 465)	(86)
Zysk za rok obrotowy	(477 586)	33 532
Pozostałe całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 769)	(3 101)
Pozostałe całkowite dochody przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	(36)	10
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	(5 805)	(3 091)
Całkowite dochody razem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	(478 890)	30 516
Całkowite dochody razem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	(4 501)	(76)
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	(483 391)	30 440

W związku z aktualną sytuacją Spółki dominującej, opisaną w nocie nr 2.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego posiadany przez Grupę kontrolny pakiet akcji w grupie kapitałowej RAFAKO został przeznaczony do sprzedaży. Jednostka dominująca w dalszym ciągu sprawuje kontrolę nad grupą

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kapitałową RAFAKO, lecz podlegające konsolidacji aktywa i zobowiązania GK RAFAKO zostały wykazane na dzień 31 grudnia 2019 roku jako przeznaczone do sprzedaży.

5.2. UDZIAŁY WE WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIU

Grupa posiada udział we wspólnym przedsięwzięciu Energopol Ukraina SA. Energopol Ukraina SA jest spółką prawa ukraińskiego z siedzibą w Kijowie. Przedmiotem jej działalności jest prowadzenie robót budowlano-montażowych. Spółka realizuje projekt deweloperski zlokalizowany w Kijowie, częściowo finansowany pożyczkami pozyskanymi od Spółki dominującej. Akcje spółki nie są notowane na aktywnym rynku. Obecnie Grupa posiada 49% udziału w kapitale oraz w prawach do głosu. W poprzednich okresach sprawozdawczych (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) udział we wspólnym przedsięwzięciu był wykazywany metodą praw własności. Na dzień 31 grudnia 2019 roku bilansowa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej Energopol Ukraina została ustalona w oparciu o planowane wpływy z dezinvestycji oszacowane na podstawie raportu komercyjnego PWC dotyczącego projektu ukraińskiego, według posiadanego przez Spółkę pośrednio udziału w projekcie (wersja konserwatywna), przyjęte przez Zarządcę oraz Zarząd Spółki w planie restrukturyzacyjnym.

Ponadto w 2019 roku Grupa ujmowała jako jednostkę stowarzyszoną inwestycję w spółkę cywilną DORACO Sp. z o.o., która została założona w celu prowadzenia inwestycji „Budowa Centrum Szkolenia Dzieci i Młodzieży wraz z przebudową i rozbudową Stadionu Miejskiego im. Floriana Krygiera w Szczecinie, boisk piłkarskich i infrastruktury towarzyszącej. Wartość wkładów wniesionych przez wspólników wynosiła 50 tys. PLN (po 25 tys. PLN przez każdego ze wspólników). Zgodnie z umową spółki cywilnej udział w zyskach przypadający Jednostce dominującej wynosił 40%. Uchwałą z dnia 24 października 2019 roku Wspólnicy podjęli uchwałę o przekształceniu opisanej wyżej Spółki Cywilnej w spółkę jawną działającą pod firmą Stadion Szczecin Korporacja Budowlana Doraco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka jawna. W dniu 23 grudnia 2019 roku Strony zawarły Umowę Sprzedaży i Przeniesienia Praw i Obowiązków w Spółce Jawnej, na podstawie której PBG sprzedało i przeniosło na rzecz Doraco 39% ogółu wszystkich praw i obowiązków wszystkich wspólników w Spółce Jawnej i Spółki Jawnej, w wyniku czego udział PBG w Spółce Jawnej, udział PBG w zyskach i stratach Spółki Jawnej, udział kapitałowy PBG w Spółce Jawnej, udział PBG w majątku w Spółce Jawnej wynosi 1%. Tym samym na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku Spółka dominująca nie wywierała już żadnego wpływu nad tą jednostką. Zysk ze zbycia praw i obowiązków Spółki dominującej w jednostce DORACO wyniósł 2.752 tys. PLN.

5.3. UDZIAŁY WE WSPÓLNYM DZIAŁANIU

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku oraz w roku poprzednim spółki wchodzące w skład Grupy nie brały udziału we wspólnych działaniach zgodnie z MSSF 11.

5.4. WARTOŚĆ FIRMY

Na poprzedni dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa prezentowała wartość firmy na poziomie 28.768 tys. PLN. W pozycji tej ujęta była wartość firmy powstała na nabyciu kontroli nad grupą

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kapitałową RAFAKO (kwota 28.391 tys. PLN) oraz pozostałe tytuły w kwocie 376 tys. PLN. Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	399 158	399 158
Wartość brutto na koniec okresu	399 158	399 158
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	370 390	296 622
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	28 768	73 768
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	399 158	370 390
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	-	28 768

W związku z przeznaczeniem do sprzedaży kontrolnego pakietu akcji w grupie kapitałowej RAFAKO, związane z nią aktywa w całości zostały przeklasyfikowane do przeznaczonych do sprzedaży. Grupa dokonała oceny utraty wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężnej w postaci grupy RAFAKO i na podstawie uzyskanych wyników dokonała odpisu aktualizującego w pierwszej kolejności wartości wartości firmy, a następnie wartości bilansowej aktywów grupy RAFAKO. Analiza utraty wartości została dokonana w oparciu o rynkową wartość jednostki zależnej RAFAKO, tj. jej kapitalizację giełdową, na dzień 31 grudnia 2019 roku. Wysokość tak oszacowanego odpisu aktualizującego wyniosła 124.898 tys. PLN, z czego kwota 28.391 tys. PLN została przypisana wartości firmy RAFAKO, a kwota 96.507 tys. PLN obniżyła bilansową wartość wykazanych jako przeznaczone do sprzedaży aktywów trwałych grupy kapitałowej RAFAKO.

5.5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosły 220 tys. PLN i składały się na nie następujące pozycje:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Patenty i licencje	19	2 634
Oprogramowania komputerowe	169	4 373
Koszty prac rozwojowych	-	96
Pozostałe wartości niematerialne	32	64
Wartość bilansowa netto	220	7 167
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	32
Wartości niematerialne ogółem	220	7 198

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W 2019 ROKU

	Znaki towarowe	Prace badawczo-rozwojowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	96	2 634	4 373	63	32	7 197
Transfery z wartości niematerialnych w trakcie realizacji	-	-	137	-	-	(137)	-
Nabycia	-	-	-	38	-	303	342
Nabycia wartości niematerialnych w leasingu	-	-	-	39	-	-	39
Likwidacja/sprzedaż	-	-	(176)	(1 157)	-	(3 272)	(4 605)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(48)	(1 260)	(356)	(27)	-	(1 691)
Utworzenie/Odwrócenie odpisu aktualizującego GK RAFAKO przeznaczone do sprzedaży	-	(48)	(1 488)	(3 924)	(4)	(198)	(5 663)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019	-	-	19	169	32	-	220
01.01.2019							
Wartość brutto	5	240	25 122	12 605	10 463	3 304	51 739
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(5)	(144)	(22 488)	(8 232)	(10 400)	(3 272)	(44 542)
Wartość netto	-	96	2 634	4 373	63	32	7 197
31.12.2019							
Wartość brutto	5	-	2 739	1 108	7 465	-	11 316
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(5)	-	(2 720)	(939)	(7 433)	-	(11 096)
Wartość netto	-	-	19	169	32	-	220

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W 2018 ROKU

	Znaki towarowe	Prace badawczo-rozwojowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	144	3 047	4 313	94	701	8 299
Transfery z wartości niematerialnych w trakcie realizacji	-	-	1 032	-	-	(1 032)	-
Nabycia	-	-	8	369	-	362	740
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(48)	(1 453)	(310)	(31)	-	(1 842)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	96	2 634	4 373	63	32	7 197
Wartość brutto	5	240	24 190	12 236	10 481	3 974	51 125
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(5)	(96)	(21 144)	(7 923)	(10 386)	(3 272)	(42 826)
Wartość netto	-	144	3 047	4 313	94	701	8 299
31.12.2018							
Wartość brutto	5	240	25 122	12 605	10 463	3 304	51 739
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(5)	(144)	(22 488)	(8 232)	(10 400)	(3 272)	(44 542)
Wartość netto	-	96	2 634	4 373	63	32	7 197

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Istotna zmiana w ramach pozycji wartości niematerialnych wynikała z faktu przeznaczenia na dzień 31 grudnia 2019 roku wszystkich aktywów GK RAFAKO do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Ponadto w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka dominująca zlikwidowała wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej netto 4.605 tys. zł. Grupa dokonała odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości składników wartości niematerialnych w kwocie 4.601 tys. zł.

Zlikwidowane składniki wartości niematerialnych to:

- ✓ Licencje o wartości księgowej netto 176 tys. zł. Odwrócono odpis w kwocie 172 tys. zł.
- ✓ Oprogramowanie komputerowe o wartości księgowej netto 1.157 tys. zł. Odwrócono odpis w kwocie 1.156 tys. zł.
- ✓ Wartości niematerialne w trakcie realizacji o wartości księgowej netto 3.273 tys. zł. Odwrócono odpis w kwocie 3.273 tys. zł.

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Koszt własny sprzedaży	-	1339
Koszty ogólnego zarządu	-	412
Koszty sprzedaży	143	90
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	143	1842

Grupa Kapitałowa nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa nie zawarła istotnych umów inwestycyjnych, na mocy których zobowiązała się nabyć w przyszłości składniki wartości niematerialnych.

5.6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe wyniosły na dzień 31 grudnia 2019 roku 592 tys. PLN i składały się na nie następujące pozycje:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Grunty	-	24 709
Budynki i budowle	152	102 992
Maszyny i urządzenia	19	45 273
Środki transportu	57	8 244
Pozostałe środki trwałe	364	2 914
Wartość bilansowa netto	592	184 132
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	-	196
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	592	184 328

Poniższe tabele przedstawiają nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W 2019 ROKU

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	24 709	102 993	45 272	8 243	2 914	196	184 328
Pierwsze zastosowanie MSSF 16 - korekta BO (-)	(978)	(17 958)	(1 899)	(5 942)	(324)	-	(27 101)
Transfery ze środków trwałych w budowie	-	96	246	-	-	(389)	(47)
Nabycia	-	-	79	98	532	2 170	2 879
Koszty finansowania zewnętrznego	(64)	-	-	-	-	-	(64)
Likwidacja/sprzedaż	(27)	(3 447)	(346)	(229)	(516)	-	(4 565)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(0)	(0)	(10)	-	(10)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(3 013)	(6 264)	(1 099)	(635)	-	(11 012)
Utworzenie /odwrócenie odpisu aktualizującego	(2)	2 635	166	96	105	-	2 999
Reklasyfikacja do/z innej kategorii aktywa	-	(58)	39	1 623	(1 055)	-	549
GK Rafałko przeznaczone do sprzedaży	(23 636)	(81 096)	(37 274)	(2 732)	(648)	(1 977)	(147 363)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019	-	152	19	57	364	-	592
01.01.2019							
Wartość brutto	24 709	142 610	59 190	8 935	7 071	196	242 711
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(39 617)	(13 917)	(692)	(4 157)	-	(58 384)
Wartość netto	24 709	102 993	45 272	8 243	2 914	196	184 328
31.12.2019							
Wartość brutto	-	1 773	5 336	318	1 611	-	9 037
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(1 621)	(5 317)	(261)	(1 247)	-	(8 446)
Wartość netto	-	152	19	56	364	-	591

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W 2018 ROKU

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	25 335	111 490	50 788	8 779	3 302	258	199 953
Transfery ze środków trwałych w budowie	-	57	627	-	-	(684)	-
Nabycia	-	94	1 046	-	131	665	1 936
Nabycia środków trwałych w leasingu	-	-	179	3 046	269	-	3 494
Likwidacja/sprzedaż	(720)	(5 496)	(1 031)	(415)	(175)	(43)	(7 881)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(10)	2	(1)	-	(9)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(3 539)	(7 113)	(3 071)	(864)	-	(14 587)
Utworzenie /odwrócenie odpisu aktualizującego	-	4 050	660	(114)	75	-	4 671
Reklasyfikacja do/z innej kategorii aktywa	(4)	(3 663)	(42)	88	-	-	(3 621)
Pozostałe	98	-	168	(71)	178	-	373
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	24 709	102 993	45 272	8 244	2 914	196	184 329
01.01.2018							
Wartość brutto	28 327	160 348	138 368	16 031	10 860	312	354 246

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwale w budowie	Razem
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 992)	(48 858)	(87 580)	(7 252)	(7 559)	(54)	(154 293)
Wartość netto	25 335	111 490	50 788	8 779	3 302	258	199 953
31.12.2018							
Wartość brutto	24 709	142 817	136 723	17 555	10 616	250	332 669
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(39 824)	(91 450)	(9 311)	(7 702)	(54)	(148 341)
Wartość netto	24 709	102 993	45 272	8 244	2 914	196	184 329

Różnica między wartością rzeczowych aktywów trwałych prezentowanych na dzień 1 stycznia 2019 roku a wartością na dzień 31 grudnia 2018 roku to kwota wynikająca z pierwszego zastosowania MSSF 16, którą wyjaśniono w nocie nr 2.5.1 „Zmiana standardów i interpretacji”.

Istotna zmiana w ramach pozycji rzeczowych aktywów trwałych wynikała z faktu przeznaczenia na dzień 31 grudnia 2019 roku wszystkich aktywów GK RAFAKO do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, których wartość bilansowa wynosiła 147.363 tys. PLN.

Ponadto w 2019 roku Grupa dokonała sprzedaży części majątku trwałego w tym między innymi Budynek Z położony w Wysogotowie (zakwalifikowany częściowo jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży). Wartość sprzedawanych środków trwałych była niemal w całości objęta odpisem aktualizującym. Na sprzedaży wspomnianej nieruchomości Grupa poniosła stratę w kwocie 744 tys. PLN. W okresie 2019 roku Grupa wypracowała również zysk w kwocie 385 tys. PLN na sprzedaży innych składników rzeczowych aktywów trwałych. Przy obliczaniu zysku na sprzedaży uwzględnione zostały dokonane w okresach wcześniejszych odpisy z tytułu utraty wartości.

Grupa nie zobowiązała się do poniesienia w przyszłości nakładów inwestycyjnych na składniki rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu Spółek z Grupy Kapitałowej PBG wynosiła:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu spółki	6 198	62 909
Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu spółki	2 795	-

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2018
Koszt własny sprzedaży	360	11 538
Koszty ogólnego zarządu	-	2 604
Koszty sprzedaży	102	445
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	462	14 587

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2019 roku, podobnie jak w 2018 roku Spółki z Grupy Kapitałowej nie zawarły istotnych umów inwestycyjnych, na mocy których zobowiązałyby się do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa posiada rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań (patrz nota 5.18.4).

5.7. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

W pozycji „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” Grupa ujmuje aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu zgodnie z MSSF 16. W związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 Grupa rozpoznała nowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 18.334 tys. PLN. Z kolei w zakresie umów leasingowych, które na dzień 31 grudnia 2018 roku były prezentowane jako leasing finansowych zgodnie z MSR 17, Spółka dokonała reklasyfikacji tych aktywów z pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” do pozycji „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”. Patrz nota nr 2.5.1 „Zmiana standardów i interpretacji”.

Strukturę rodzajową oraz zmiany w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2019 roku zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	-	-	-	-	-
Pierwsze zastosowanie MSSF 16 - korekta BO	1 227	30 566	7 425	5 991	324	-	45 533
Transfery ze środków trwałych w budowie	-	297	210	1 638	-	114	2 259
Zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów	-	1 489	-	942	-	-	2 432
Likwidacja/sprzedaż	-	(5 615)	(5 002)	(1 053)	-	-	(11 670)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(115)	(2 695)	(2 206)	(1 723)	(217)	(6)	(6 961)
Utworzenie /odwrócenie odpisu aktualizującego	-	-	4 568	-	-	-	4 568
Reklasyfikacja na/z innej kategorii aktywa	(978)	(17 600)	-	-	-	-	(18 578)
GK Rafako przeznaczone do sprzedaży	(134)	(6 441)	(4 995)	(5 622)	(108)	(108)	(17 409)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019	-	-	-	174	-	-	174
31 grudnia 2019							
Wartość brutto	-	-	-	306	-	-	306
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	(132)	-	-	(132)
Wartość netto	-	-	-	174	-	-	174

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosła 174 tys. PLN. Poniżej zaprezentowano najistotniejsze zmiany w ramach opisywanej pozycji, które miały miejsce w 2019 roku:

- Przeklasyfikowanie aktywów z tytułu prawa do użytkowania należących do GK RAFAKO o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku 17.409 tys. PLN do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.
- Przeklasyfikowanie nieruchomości (grunt wraz z budynkiem hotelowym) położonej w Świnoujściu, użytkowanej na podstawie umowy leasingu do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Wartość

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

początkowa przedmiotu leasingu wynosiła 30.974 tys. PLN. Umowa została zawarta w kwietniu 2017 roku na okres 12 lat. Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR 1M. Na dzień 31 grudnia 2019 roku bilansowa wartość powyższej nieruchomości wynosiła 19.571 tys. PLN (w tym wartość nieruchomości 18.502 tys. PLN i wartość pozostałych składników majątku 1.069 tys. PLN). Natomiast wartość bieżąca zobowiązania wyniosła na dzień bilansowy 19.831 tys. PLN.

- Na podstawie analizy przeprowadzonej na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka dominująca zidentyfikowała aktywa, które nie spełniały już definicji ujmowania jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania (umowy które zostały wypowiedziane na przełomie lat 2019/2020) i aktywa te zostały usunięte z ewidencji pozycji aktywów. Sytuacja ta dotyczyła budynków użytkowanych na podstawie umowy najmu, urządzenia w postaci wiertnicy, a także części samochodów osobowych.

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	31 grudnia 2019*		31 grudnia 2018	
	Przyszłe opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Przyszłe opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie do 1 roku	182	176	4 128	3 632
W okresie od 1 do 5 lat	-	-	6 738	6 490
Powyżej 5 lat	-	-	18 027	18 027
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	182	176	28 892	28 149
Minus koszty finansowe	(6)	-	(743)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	176	176	28 149	28 149
Krótkoterminowe	176	176	3 632	3 632
Długoterminowe	-	-	24 517	24 517

* Zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2019 roku obejmuje jedynie aktywa z tytułu prawa do użytkowania nie przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

W 2019 roku nie wystąpiły dochody z tytułu subleasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W 2019 roku Grupa nie dokonywała transakcji sprzedaży leasingu zwrotnego.

5.8. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Zmiany wartości bilansowej w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Wartość netto na początek okresu	6 055	1 319
Zwiększenia stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa :	-	4 736
- z aktywów dostępnych do sprzedaży		4 736
Zmniejszenia stanu z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywa :	(6 055)	-
- do aktywów dostępnych do sprzedaży	(6 055)	
Wartość netto na koniec okresu	-	6 055

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozycji bilansowej „nieruchomości inwestycyjne” Grupa prezentowała nieruchomości gruntowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu przyrostu wartości lub innych pożytków. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku wszystkie powyższe nieruchomości zostały przeklasyfikowane do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Nieruchomości Inwestycyjne	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
- nieruchomość zabudowana w Poznaniu przy ul. Ochotna	-	322
- nieruchomość gruntowa w Radzewicach	-	997
- nieruchomość Katowice ul. Wolnego (budynek biurowy)	-	3 224
- Mieszkania PLATAN COMPLEX - Świnoujście	-	338
- Gdańsk Orunia	-	783
- nieruchomość gruntowa Włocławek ul. Kuklińskiego	-	391
Nieruchomości inwestycyjne razem	-	6 055

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2018 roku określona była na podstawie operatów szacunkowych sporządzonych przez niezależnego rzeczoznawcę na dzień 31 grudnia 2018 roku. Wartość została oszacowana na podstawie nieobserwowalnych danych wejściowych (poziom 3 hierarchii wartości godziwej wg MSSF 13 Wycena według wartości godziwej).

5.9. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Wartość bilansowa aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wyniosła na dzień 31 grudnia 2019 roku 1.288.149 tys. PLN (rok 2018: 115.402 tys. PLN). Poniżej zaprezentowane zostały tytuły zmian w zakresie bilansowej wartości pozycji.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Wartość netto na początek okresu	115 402	163 672
Zwiększenia stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa :	1 321 063	3 160
- z aktywów z tytułu prawa do użytkowania	19 571	3 160
- z nieruchomości inwestycyjnych	6 821	-
- z inwestycji długoterminowych	40	-
- aktywa GK RAFAKO	1 294 631	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia nieruchomości (-)	(3 827)	(47 220)
Zmniejszenia stanu z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywa :	-	(4 840)
- do nieruchomości inwestycyjnych	-	(4 840)
Wycena nieruchomości	(366)	1 326
Utrata wartości aktywów	(144 123)	-
Inne zmiany	-	(695)
Wartość netto na koniec okresu	1 288 149	115 402

Istotny wzrost pozycji w 2019 roku był skutkiem rozpoczętego Postępowania Sanacyjnego, co zostało opisane w nocie nr 2.3 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Otwarcie Postępowania Sanacyjnego ma na celu sprzedaż majątku Spółki dominującej po to, aby zaspokoić jej Wierzcycieli. Tym samym istotne aktywa Grupy, które są możliwe do upłynnienia w okresie najbliższych 12-tu miesięcy, zostały przeklasyfikowane do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Najistotniejszymi aktywami

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

reklasyfikowanymi w 2019 roku do opisywanej pozycji były aktywa grupy kapitałowej RAFAKO, hotel w Świnoujściu użytkowany na podstawie umowy leasingu, a także antyki, dzieła sztuki i nieruchomości gruntowe.

Poniżej znajduje się specyfikacja pozycji według stanu na poszczególne dni bilansowe.

Aktywa dostępne do sprzedaży	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
- Nieruchomość zabudowana w Poznaniu przy ul. Ochotna	417	-
- Nieruchomość gruntowa w Radzewicach	420	-
- Antyki i dzieła sztuki	766	-
- Budynek Z/Z1 Wysogotowo	-	3 160
- Grunt w Słupcy	145	29
- Modzerowo	-	587
- Obraz	-	80
- Udziały w Doraco PBG Stadion Szczecin s.j.	40	-
- Nieruchomość Katowice ul. Wolnego (budynek biurowy)	3 224	-
- Gdańsk Orunia	783	-
- Nieruchomość gruntowa Włocławek ul. Kuklińskiego	391	-
- Mieszkania PLATAN COMPLEX - Świnoujście	338	-
- Nieruchomość Skalar - budynek biurowy	63 755	111 370
- Hotel Świnoujście	19 571	-
- Aktywa grupy kapitałowej RAFAKO - przeznaczone do sprzedaży	1 198 299	175
Aktywa dostępne do sprzedaży razem	1 288 149	115 402

Uzgodnienie aktywów przeznaczonych do sprzedaży dotyczących grupy kapitałowej RAFAKO w kwocie 1.198.299 tys. PLN znajduje się w nocie 6.4. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Natomiast zasady wyceny, specyfikacja oraz niezbędne ujawnienia odnośnie powyższych aktywów zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym RAFAKO, opublikowanym w dniu 30 czerwca 2020 roku.

Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2019 roku dla biurowca Skalar Office Center, zlokalizowanego w Poznaniu, wynosiła 63.755 tys. PLN. Wartość nieruchomości odpowiada planowanej cenie sprzedaży tej nieruchomości.

Nieruchomość w postaci hotelu w Świnoujściu została na dzień 31 grudnia 2019 roku przeklasyfikowana do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży z aktywów z tytułu prawa do użytkowania, a jego wartość bilansowa w kwocie 19.571 tys. PLN jest przybliżeniem zdaniem Zarządu Jednostki dominującej wartości godziwej tej nieruchomości.

Zmniejszenie pozycji w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku wynikało w głównej mierze ze zbycia:

- ✓ nieruchomości Modzerowo. Na sprzedaży powyższej nieruchomości Grupa poniosła stratę w kwocie 62 tys. PLN. Wynik netto na sprzedaży skalkulowany został z uwzględnieniem dokonanych wcześniej odpisów aktualizujących.
- ✓ Budynki Z i Z1 Wysogotowo. Wraz ze sprzedawaną nieruchomością Grupa dokonała również zbycia części środków trwałych. Na sprzedaży powyższej nieruchomości Grupa poniosła łączną stratę netto w kwocie 744 tys. PLN. Wynik netto na sprzedaży skalkulowany został z uwzględnieniem dokonanych wcześniej odpisów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki (patrz nota nr 5.18.4).

5.10. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Wykazane na dzień 31 grudnia 2018 roku inwestycje długoterminowe w kwocie 1.790 tys. PLN stanowiły antyki i dzieła sztuki. W trakcie roku obrotowego Grupa zbyła aktywa o wartości netto 990 tys. PLN uzyskując stratę na sprzedaży w kwocie 15 tys. PLN. W związku z otwartym Postępowaniem Sanacyjnym Spółka dominująca, na dzień 31 grudnia 2019 roku, dokonała reklasyfikacji pozostałych aktywów zaklasyfikowanych jako inwestycje długoterminowe do pozycji aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

5.11. AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

5.11.1. KATEGORIE AKTYWÓW ORAZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9 (z uwzględnieniem zasad rachunkowości opisanych w nocie nr 3.15 do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego):

- 1 – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- 2 – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- 3 – środki pieniężne,
- 4 - aktywa poza zakresem MSSF 9.

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- 1 – zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- 2 – zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- 3 – zobowiązania finansowe poza zakresem MSSF 9.

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
<i>Aktywa finansowe</i>					
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	2 642	-	2 642
Akcje i udziały	5.14.	-	2 642	-	2 642
Pożyczki udzielone					
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie		7 376	465 070	7 376	465 070
Należności z tytułu dostaw i usług	5.13.1-2	1 231	332 890	1 231	332 890
Należności z tytułu inwestycji	5.13.2.	2	203	2	203
Pozostałe należności finansowe	5.13.2.	5 678	131 553	5 678	131 553
Pożyczki udzielone	5.15.	464	424	464	424
Lokaty długoterminowe		-	-	-	-
Lokaty krótkoterminowe		1	-	1	-
Obligacje		1	-	1	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.16.	2 613	93 009	2 613	93 009
Aktywa finansowe razem		9 989	560 721	9 989	560 721

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy		41	604	41	604
Instrumenty pochodne	5.11.3.	41	604	41	604
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		4 779 161	939 155	4 779 161	939 155
Kredyty i pożyczki	5.18.	73 219	177 742	73 219	177 742
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inwestycyjne	5.21.1.-2	54 342	374 055	54 342	374 055
Pozostałe zobowiązania finansowe	5.21.1.	5 252	82 619	5 252	82 619
Dłużne papiery wartościowe	5.18.	319 434	304 739	319 434	304 739
Zobowiązania z tytułu uchylecia układu	5.21.3.	4 326 914	-	4 326 914	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9		176	28 149	176	28 149
Zobowiązania z tytułu leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu	5.7.	176	28 149	176	28 149
Zobowiązania finansowe razem		4 779 378	967 908	4 779 378	967 908

5.11.2. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Dla skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) Grupa do inwestycji w kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczała akcje spółek publicznych oraz akcje i udziały spółek niepublicznych. W związku z aktualną sytuacją Jednostki dominującej akcje i udziały należące do GK RAFAKO zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Ujawnienia odnoszące się do wskazanych pozycji zamieszczone są w nocie nr 5.14.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

W kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie według MSSF 9 Grupa prezentuje długo- i krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu inwestycji oraz pozostałe należności finansowe (w tym finansowe długoterminowe kontraktowe należności związane z kontraktem PMG Wierzchowice). Ujawnienia odnoszące się do wskazanych pozycji zamieszczone są w nocie nr 5.13.

Ponadto do powyższej kategorii Grupa zalicza pożyczki udzielone utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a przepływy te są wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek. Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2019 roku tych pożyczek wyniosła 464 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 424 tys. zł).

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje również środki pieniężne, które zostały opisane w nocie nr 5.16.

5.11.3. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza instrumenty pochodne.

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

W kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie według MSSF 9 Grupa prezentuje: kredyty i pożyczki, dłużne papiery wartościowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu inwestycji oraz pozostałe zobowiązania finansowe., a także zobowiązania z tytułu uchylecia układu.

Ujawnienia odnoszące się do kredytów, pożyczek oraz dłużnych papierów wartościowych zostały zaprezentowane w nocie nr 5.18.

Natomiast ujawnienia odnośnie pozostałych zobowiązań zamieszczone zostały w nocie nr 5.21.

5.11.4. INFORMACJE O WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie jest istotnie różna od ich wartości bilansowej. Porównanie wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych do wartości bilansowej znajduje się w nocie nr 5.11.1. powyżej.

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązаныmi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

Grupa ustala wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w taki sposób, aby w jak największym stopniu uwzględnić czynniki pochodzące z rynku. Wyceny do wartości godziwej zostały podzielone na trzy grupy w zależności od pochodzenia danych wejściowych do wyceny:

- poziom 1 – dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom 2 – dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3 – dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
31 grudnia 2019				
Zobowiązania	-	(41)	-	(41)
- instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	(41)	-	(41)
Wartość godziwa netto	-	(41)	-	(41)
31 grudnia 2018				
Aktywa	161	-	2 481	2 642
- udziały i akcje	161	-	2 481	2 642
Zobowiązania	-	(604)	-	(604)
- instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	(604)	-	(604)
Wartość godziwa netto	161	(604)	2 481	2 038

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

5.11.5. DODATKOWE INFORMACJE O METODACH WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W WARTOŚCI GODZIWEJ

Akcje spółek notowanych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość akcji spółek notowanych na giełdzie wynosiła 161 tys. PLN i były to akcje będące w posiadaniu GK RAFAKO. Na dzień 31 grudnia 2019 wszystkie pozycje aktywów GK RAFAKO zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Udziały, akcje spółek nienotowanych

Nie wystąpiły.

Instrumenty pochodne

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązaniami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są instrumenty pochodne o wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku 41 tys. PLN. Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej

Nie wystąpiły.

Pożyczki

Nie wystąpiły.

Przekwalifikowanie instrumentów finansowych

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników instrumentów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a metodą zamortyzowanego kosztu.

Zapłata warunkowa z tytułu nabycia kontroli

Nie wystąpiła.

5.11.6. DODATKOWE INFORMACJE O METODACH WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

Papiery dłużne notowane

Nie wystąpiły.

Udzielone pożyczki, nienotowane papiery dłużne

Pożyczki udzielone utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a przepływy te są wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek, są wyceniane w skorygowanej cenie nabycia, ich wartość na dzień bilansowy wyniosła 464 tys. PLN.

Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne

Wartość bilansowa zobowiązań finansowych z tytułu kredytów oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej. Wszystkie powyższe zobowiązania prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 roku jako zobowiązania krótkoterminowe i nie uwzględniają efektu dyskonta.

Inne zobowiązania finansowe, ujemne we wcześniejszych okresach sprawozdawczych jako zobowiązania układowe

Zobowiązania finansowe, które były objęte Układem zawartym przez Spółkę dominującą z Wierzycielami w 2015 roku prezentowane były dotychczas w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy w wartości zredukowanej zgodnie z ww. Układem oraz z porozumieniami zawartymi z niektórymi Wierzycielami Układowymi. Na skutek uprawomocnienia z dniem 29 lutego 2020 roku Postanowienia Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, z dnia 9 stycznia 2020 roku, w przedmiocie uchylecia układu zawartego przez Spółkę dominującą, Grupa ujęta ponownie, wcześniej zredukowane, wierzytelności, w kwocie

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wymagającej zapłaty, czyli wraz z naliczonymi na ten dzień odsetkami i zaprezentowała je w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Zobowiązania z tytułu uchylenia układu”. Wszystkie powyższe zobowiązania prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 roku jako zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania z tytułu leasingu

Wszystkie zobowiązania leasingowe wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych rynkową stopą dyskontową odpowiednią dla podobnych zobowiązań kredytowych (poziom 2). Wszystkie powyższe zobowiązania prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 roku jako zobowiązania krótkoterminowe i nie uwzględniają efektu dyskonta.

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

5.12. ZAPASY

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów oraz odpisów z tytułu utraty wartości:

Zapasy	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Materiały	36	34 601
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	36	44 889
Według wartości netto możliwej do uzyskania	36	34 601
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	229	
Zaliczki	1	
	-	
Zapasy ogółem	36	34 601

Istotne zmiany w zakresie pozycji zapasów w porównaniu do poprzedniego dnia bilansowego wynikały z faktu przeklasyfikowania wszystkich aktywów związanych z GK RAFAKO do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

5.13. NALEŻNOŚCI

5.13.1. DŁUGOTERMINOWE KONTRAKTOWE NALEŻNOŚCI ORAZ AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW

Pozycje aktywów związane z usługami budowlanymi są zaprezentowane w tabeli poniżej.

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Długoterminowe kontraktowe należności oraz aktywa z tytułu umów	-	34 648
Finansowe długoterminowe kontraktowe należności brutto	-	20 051
Niefinansowe długoterminowe kontraktowe należności brutto	-	7 461
Długoterminowe aktywa z tytułu umów	-	11 637
Odpisy aktualizujące (-)	-	(4 501)
Aktywa z tytułu umów krótkoterminowe	68	393 562
Aktywa z tytułu umów brutto	11 708	395 853
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umów (-)	(11 640)	(2 290)
Należności kontraktowe oraz aktywa z tytułu umów razem	68	428 210

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Istotna zmiana w zakresie pozycji aktywów z tytułu umów związana jest przede wszystkim z przeklasyfikowaniem na dzień 31 grudnia 2019 roku wszystkich aktywów GK RAFAKO do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa prezentowała w osobnej pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa i zobowiązania Spółki dominującej, które dotyczyły rozliczeń związanych z kontraktem na budowę Podziemnego Magazynu Gazu Wierzchowice (dalej PMGW) oraz z kontraktem Projekt LMG – ośrodek centralny, strefy przyodwiertowe, rurociągi i inne (dalej LMG). Aktywa związane ze wskazanymi kontraktami prezentowane były w pozycji „Długoterminowe kontraktowe należności oraz aktywa z tytułu umów”, a związane z nimi zobowiązania jako „Długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy”. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 całość rozliczeń związana z powyższymi kontraktami prezentowana jest jako aktywa i zobowiązania krótkoterminowe.

W szczególności:

- ✓ należności wynikające z wykonanych a nierozliczonych prac na kontrakcie PMGW na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku zostały wykazane jako aktywa z tytułu umów i objęte 100%-owym odpisem aktualizującym (na dzień 31 grudnia 2018 roku były wykazane jako Długoterminowe aktywa z tytułu umów w kwocie 7.136 tys. PLN);
- ✓ wymagalna kwota kaucji, która stanowiła zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych w ramach kontraktu LMG w kwocie 20.051 tys. PLN została na dzień 31 grudnia 2019 roku przeklasyfikowana z finansowych długoterminowych kontraktowych należności do należności finansowych krótkoterminowych i w całości objęta odpisem aktualizującym.
- ✓ pozostałe należności od współkonsorcjantów na kontrakcie PMGW – w kwocie 7.461 tys. PLN zostały zaprezentowane jako krótkoterminowe inne należności niefinansowe i objęte 100%-owym odpisem aktualizującym.

Pozycje aktywów związane z powyższym kontraktem oraz zmiany ich wartości w okresie zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Długoterminowe kontraktowe należności oraz aktywa z tytułu umów	-	34 648
Finansowe długoterminowe kontraktowe należności brutto (kaucje)	-	20 051
Niefinansowe długoterminowe kontraktowe należności brutto	-	7 461
Długoterminowe aktywa z tytułu umów	-	11 637
Odpisy aktualizujące (-)	-	(4 501)
Aktywa z tytułu umów krótkoterminowe	-	-
Aktywa z tytułu umów brutto	11 637	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umów (-)	(11 637)	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	-	-
Finansowe należności brutto (kaucje)	20 051	-
Niefinansowe należności brutto	7 461	-
Odpisy aktualizujące (-)	(27 512)	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Roszczenia PGNiG

Spółka dominująca uważa za bezzasadne roszczenia PGNiG zgłaszane w ramach kontraktu PMGW a tym samym uznaje za bezskuteczne rozliczenie dotyczące braku zwrotu przez PGNiG wymagalnej kwoty kaucji w kwocie 20.051 tys. PLN stanowiącej zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych w ramach kontraktu LMG oraz działania PGNiG prowadzące do rozliczenia kwoty należnej Spółce dominującej ze spornymi wierzytelnościami PGNiG dotyczącymi kontraktu PMGW.

W dniu 2 kwietnia 2014 roku wpłynęło do Spółki dominującej oświadczenie spółki PGNiG o odstąpieniu od Kontraktu PMGW oraz naliczeniu wobec Konsorcjum związanej z tym kary umownej w wysokości 133,4 mln PLN, tj. 10% wynagrodzenia brutto należnego Wykonawcy, wobec przyjęcia przez Zamawiającego, że odstąpienie od Umowy nastąpiło z przyczyn, za jakie odpowiedzialność ponosi Wykonawca.

Konsorcjum, w tym Spółka dominująca jako jego lider, uznaje za bezskuteczne oświadczenie Inwestora o odstąpieniu od Kontraktu, a tym samym za bezskuteczne uważa naliczoną przez Zamawiającego karę umowną. Stanowisko Konsorcjum zostało przedstawione Zamawiającemu w piśmie z dnia 7 kwietnia 2014 roku oraz w dniu 18 kwietnia 2014 roku. Zdaniem Konsorcjum, w tym Spółki dominującej do dnia 2 kwietnia 2014 roku Inwestycja została wykonana niemal w 100%, co przyznał sam Inwestor w raporcie bieżącym oraz co wykazuje również raport ze stanu zaawansowania prac objętych Kontraktem na koniec marca 2014 roku. Poza tym do dnia 2 kwietnia 2014 roku Inwestor potwierdził w toku przeprowadzonych czynności pełną sprawność instalacji magazynu PMG Wierzchowice, jak również jego zakładaną funkcjonalność. Z kolei wymagane pozwolenia na użytkowanie obiektu PMG Wierzchowice zostały uzyskane do grudnia 2013 roku, natomiast stosowne dopuszczenia poszczególnych urządzeń do eksploatacji do marca 2014 roku.

Wobec powyższego stanowiska, kwestionując zasadność naliczenia kary umownej, Spółka dominująca nie uznaje również żadnych odsetek naliczanych przez Zamawiającego, a noty je obejmujące nie są ujmowane w księgach Spółki dominującej i odsyłane Zamawiającemu jako bezzasadne.

Od daty otrzymania oświadczenia, Konsorcjum podejmowało szereg prób związanych z uzgodnieniem wspólnego stanowiska z Zamawiającym w sprawie uzgodnień dotyczących rozliczenia kontraktu, przy czym do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, żadne uzgodnienia nie zakończyły się rozstrzygnięciem sporu (w tym m.in. postępowanie sądowe o zawezwanie do próby ugodowej z wniosku Zamawiającego, zostało zakończone bez rozstrzygnięcia w postaci zawarcia ugody). Nadto, w dniu 9 maja 2016 roku Spółka dominująca złożyła również wniosek o zawezwanie do próby ugodowej wobec PGNiG, w sprawie rozstrzygnięcia sporu dotyczącego zakończenia i rozliczenia Kontraktu LMG oraz Kontraktu PMGW, w którym to wniosku wartość przedmiotu sporu określono na kwotę 288.235 tys. PLN składającą się z sumy roszczenia Spółki dominującej z tytułu Zabezpieczenia LMG (20.051 tys. PLN, powiększonej o oprocentowanie) oraz z wynagrodzenia konsorcjum realizującego Kontrakt PMGW jak również z wartości kar naliczanych przez PGNiG (nie doszło do zawarcia ugody).

Tym samym Spółka dominująca podtrzymując swoje stanowisko w sprawie naliczenia 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 dniu 1 kwietnia 2019 roku złożyła Pozew wzajemny przeciwko spółce Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., w którym łączna kwota

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

dochodzonych roszczeń to 118.081 tys. PLN wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty (Raport bieżący numer 10/2019 z dnia 01 kwietnia 2019 roku).

5.13.2. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności przedstawiają się następująco:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Należności finansowe	-	41 591
Należności z tytułu dostaw i usług	-	39 726
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-	(122)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	-	39 604
Należności ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Kwoty zatrzymane (kaucje)	-	1 925
Inne należności finansowe	-	62
Odpis aktualizujący pozostałe należności finansowe (-)	-	-
Należności niefinansowe	-	2 918
Inne należności niefinansowe	-	2 918
Należności długoterminowe ogółem	-	44 509

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Należności finansowe	6 911	403 004
Należności z tytułu dostaw i usług	74 902	389 714
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(73 672)	(96 427)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	1 231	293 286
Należności ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	527	834
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	1 559	1 557
Odpis aktualizujący pozostałe należności z tytułu inwestycji (-)	(2 084)	(2 188)
Kwoty zatrzymane (kaucje)	29 368	96 373
Należności z tytułu leasingu finansowego	326	326
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	25 869
Inne należności finansowe	6 134	25 121
Odpis aktualizujący pozostałe należności finansowe (-)	(30 150)	(38 174)
Należności niefinansowe	5 764	112 951
Należności z tytułu przedpłat i udzielonych zaliczek	5 894	93 081
Należności budżetowe	2 265	15 410
Inne należności niefinansowe	47 845	43 801
Odpis aktualizujący należności niefinansowe (-)	(50 241)	(39 340)
Należności krótkoterminowe ogółem	12 674	515 955

W 2019 roku stan należności krótkoterminowych prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obniżył się w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku o kwotę 503.281 tys. PLN. Najistotniejsza zmiana w zakresie pozycji należności była skutkiem przeklasyfikowania wszystkich aktywów grupy kapitałowej RAFAKO do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.13.3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI

Poniżej zaprezentowano zmiany odpisów aktualizujących wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności krótkoterminowych.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Odpisy aktualizujące na początek okresu (-)	(183 043)	(156 440)
Korekta BO	-	(25 891)
Utworzenie odpisów aktualizujących (-)	(46 626)	(3 158)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących (+)	(1 726)	470
Wykorzystanie odpisów aktualizujących (+)	13 835	1 975
Inne zmiany RAFAKO	49 774	-
	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(167 786)	(183 043)

Najistotniejsza zmiana w zakresie odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynikała z przeklasyfikowania z dniem 31 grudnia 2019 roku wszystkich aktywów grupy kapitałowej RAFAKO do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, w tym również należności handlowych i związanych z nimi odpisów z tytułu utraty wartości (przeklasyfikowanie odpisów aktualizujących należności w kwocie 49.774 tys. PLN). Zmiany odpisów w okresie 2019 roku uwzględniają GK RAFAKO.

Zwiększenie odpisów z tytułu utraty wartości należności w 2019 dotyczyło w głównej mierze rozrachunków związanych z kontraktem na budowę Podziemnego Magazynu Gazu Wierzchowice oraz z kontraktem Projekt LMG w łącznej kwocie 34.648 tys. PLN (patrz nota 5.13.1).

Wartości brutto poszczególnych grup należności oraz wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kształtowały się na 31 grudnia 2019 roku oraz na 31 grudnia 2018 roku następująco:

	31 grudnia 2019			31 grudnia 2018		
	Razem	Bieżące	Zaległe	Razem	Bieżące	Zaległe
Należności z tytułu dostaw i usług:						
Wartość brutto	74 902	1 394	73 509	389 713	264 537	125 176
Odpis aktualizujący	(73 672)	(1 033)	(72 639)	(96 427)	(1 671)	(94 756)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	1 231	361	870	293 286	262 866	30 419
Pozostałe należności finansowe:						
Wartość brutto	42 889	3 602	39 288	150 079	132 668	17 411
Odpis aktualizujący	(37 209)	(17)	(37 192)	(40 362)	(24 189)	(16 172)
Pozostałe należności finansowe netto	5 680	3 585	2 095	109 717	108 479	1 239
Należności finansowe razem	6 911	3 946	2 965	403 003	371 345	31 658

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31 grudnia 2019			31 grudnia 2018		
	Razem	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Razem	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
Należności krótkoterminowe zaległe						
do 30 dni	1 549	269	1 279	23 302	23 302	-
30-180 dni	1 740	967	773	11 094	10 098	996
180-360 dni	26	26	-	451	451	-
powyżej roku	(349)	(392)	43	(3 189)	(3 432)	243
Zaległe należności finansowe ogółem	2 965	870	2 095	31 658	30 419	1 239

5.14. AKCJE I UDZIAŁY

Akcje i udziały długoterminowe	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Akcje/udziały w pozostałych spółkach notowanych na giełdzie	-	160
Akcje/udziały w pozostałych spółkach nie notowanych na giełdzie	-	2 482
Akcje i udziały ogółem	-	2 642

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa PBG posiadała akcje spółek publicznych oraz udziały spółek niepublicznych. Do aktywów finansowych w postaci akcji i udziałów należały wówczas:

- udział 7,5% w kapitale spółki Al Watanyiah United Engineering & Contracting Co. LLC o wartości bilansowej 1.254 tys. PLN,
- udziały i akcje posiadane przez grupę kapitałową RAFAKO – kwota 1.388 tys. PLN.

W 2019 roku udziały w spółce Al Watanyiah United Engineering & Contracting Co. LLC zostały w całości objęte odpisem aktualizującym, a akcje i udziały należące do GK RAFAKO zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

5.15. POŻYCZKI UDZIELONE

Pożyczki udzielone	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Pożyczki krótkoterminowe	465	424

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek oprocentowanych zmienną stopą uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

5.16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są to środki pieniężne w banku i w kasie oraz krótkoterminowe aktywa finansowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy. Wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Dla celów skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 613	92 389
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	620
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	2 613	93 009

Spółki z Grupy posiadają środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, do których zalicza się otrzymane w ramach przyznanych dotacji środki pieniężne ulokowane na wyodrębnionych rachunkach bankowych, które spółki mogą wykorzystywać do uregulowania zobowiązań wynikających z realizowanych projektów, a także środki pieniężne zgromadzone na wyodrębnionym rachunku bankowym w związku z zawartą umową leasingową dotyczącą nieruchomości.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozycji środków pieniężnych wykazano środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 79.534 tys złotych będące środkami pieniężnymi jednostki zależnej E003B7 sp. z o.o. przeznaczonymi na realizację kontraktu Jaworzno, które z punktu widzenia Grupy Kapitałowej miały ograniczoną możliwość dysponowania ze względu na formalne uzgodnienia w tym zakresie z instytucjami finansującymi kontrakt Jaworzno. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wszystkie aktywa GK RAFAKO, w tym środki pieniężne, zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Ponadto na wyodrębnionym rachunku Funduszu Rezerwy Remontowej zgromadzono na dzień 31 grudnia 2019 roku środki pieniężne w kwocie 354 tys. PLN (31 grudnia 2018 roku: 431 tys. PLN), co do których istnieje ograniczenie w dysponowaniu, w związku z umową leasingową nieruchomości, której stroną jest jednostka zależna wchodząca w skład Grupy.

5.17. KAPITAŁ WŁASNY

5.17.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 16.368.406,26 PLN (2018 rok: 16.368.406,26 PLN) i dzielił się na 818 420 313 akcji zwykłych na okaziciela (2018 rok: 818 420 313 akcji) o wartości nominalnej 0,02 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

	31 grudnia 2019 PLN	31 grudnia 2018 PLN
Liczba akcji	818 420 313,00	818 420 313,00
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,02	0,02
Kapitał podstawowy (PLN)	16 368 406,26	16 368 406,26

Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiała się następująco:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
seria A	brak	brak	3 740 000	75	aport rzeczowy
seria A	brak	brak	1 960 000	39	gotówka
seria B	brak	brak	1 500 000	30	gotówka
seria C	brak	brak	3 000 000	60	gotówka
seria D	brak	brak	330 000	7	gotówka
seria E	brak	brak	1 500 000	30	gotówka
seria F	brak	brak	1 400 000	28	gotówka
seria G	brak	brak	865 000	17	gotówka
seria H	brak	brak	787 925 810	15 758	konwersja zobowiązań
seria I	brak	brak	16 199 503	324	konwersja zobowiązań

Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiała się następująco:

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
seria A	brak	brak	3 740 000	75	aport rzeczowy
seria A	brak	brak	1 960 000	39	gotówka
seria B	brak	brak	1 500 000	30	gotówka
seria C	brak	brak	3 000 000	60	gotówka
seria D	brak	brak	330 000	7	gotówka
seria E	brak	brak	1 500 000	30	gotówka
seria F	brak	brak	1 400 000	28	gotówka
seria G	brak	brak	865 000	17	gotówka
seria H	brak	brak	787 925 810	15 758	konwersja zobowiązań
seria I	brak	brak	16 199 503	324	konwersja zobowiązań

WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale i w głosach
Małgorzata Wiśniewska	193 232 316	23,61%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	53 060 500	6,48%
Bank Polska Kasa Opieki SA	62 848 380	7,68%
Pozostali	509 282 396	62,23%

WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale i w głosach
Małgorzata Wiśniewska	193 232 316	23,61%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	53 060 500	6,48%
Bank Polska Kasa Opieki SA	62 848 380	7,68%
Pozostali	509 282 396	62,23%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiany w strukturze pakietów akcji w okresie objętym sprawozdaniem finansowym

W dniu 15 listopada 2019 roku Spółka dominująca otrzymała od Pani Małgorzaty Wiśniewskiej oświadczenie o objęciu 193.229.037 sztuk akcji zwykłych na okaziciela oraz 25.602.042 warrantów subskrypcyjnych serii A w wyniku złożenia oświadczenia o przyjęciu spadku po Jerzym Wiśniewskim.

Ponadto w dniu 6 listopada 2019 roku Zarząd Spółki Dominującej otrzymał od Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zawiadomienie o zmniejszeniu stanu posiadania akcji Spółki poniżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki dominującej, na skutek zbycia 23.664.379 sztuk akcji podmiotowi Jefferies International Limited.

Zmiany w strukturze własności pakietów akcji po 31 grudnia 2019 roku

Bez zmian

5.17.2. KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej wynika z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną przy emisji akcji serii B, C, D, E, F, G, H i I, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału i wynosi na dzień 31 grudnia 2019 roku 1.022.070 tys. PLN (2018 rok: 1.022.070 tys. PLN).

5.17.3. KAPITAŁ Z WYCENY TRANSAKCJI ZABEZPIEZAJĄCYCH ORAZ RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH

Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych przedstawiały się następująco:

- salda z wyceny instrumentów pochodnych spełniających wymogi rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, czyli efektywna część zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2019 roku - kwota 0 PLN (2018 rok: minus 333 tys. PLN);
- różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych na dzień 31 grudnia 2019 roku – kwota minus 32.492 PLN (2018 rok: minus 32.518 tys. PLN).

5.17.4. POZOSTAŁE KAPITAŁY

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała oszacowania i ujęła w pozycji "Pozostałe kapitały" konwersję warunkowych zobowiązań układowych na akcje Spółki dominującej. Ponadto w pozycji tej prezentowane są zmiany zysków aktuarialnych z przeliczenia, a także zasilenie kapitału z podziału wyniku finansowego.

5.17.5. ZYSKI / STRATY ZATRZYMANE ORAZ OGRANICZENIA W WYPŁACIE DYWIDENDY

Spółka dominująca za rok obrotowy 2019 nie wypłaca dywidendy (podobnie jak w 2018 roku).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.17.6. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących obejmuje część aktywów netto podmiotów zależnych, która nie jest w sposób bezpośredni lub pośredni własnością akcjonariuszy Spółki dominującej.

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niekontrolujące odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Grupa kapitałowa RAFAKO	2 743	402 428
Udziały niekontrolujące razem	2 743	402 428

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niekontrolujących uległa zmianie z tytułu rozliczenia dochodów całkowitych w części przypadającej na udziały niekontrolujące, co prezentuje poniższa tabela:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Saldo na początek okresu		
Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):	402 428	450 118
Dochody całkowite:	(399 684)	(47 690)
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	(396 015)	(25 128)
Inne całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu) (+/-)	(3 882)	(2 058)
Inne zmiany	213	(20 505)
Saldo udziałów niekontrolujących na koniec okresu	2 743	402 428

5.18. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych, ujętych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Kredyty	42 330	148 216
Pożyczki	30 889	29 526
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	319 434	304 739
Razem zobowiązania finansowe	392 653	482 481
- długoterminowe	-	228 227
- krótkoterminowe	392 653	254 254

Istotna zmiana w zakresie pozycji kredytów w 2019 roku była skutkiem przeklasyfikowania z dniem 31 grudnia 2019 roku wszystkich zobowiązań grupy kapitałowej RAFAKO do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży.

W okresie 2019 roku nastąpiło zwiększenie stanu zaciągniętych pożyczek o kwotę 1.363 tys. PLN oraz zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na skutek wyceny według skorygowanej ceny nabycia o kwotę 14.695 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.18.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa pożyczkodawcy/kredytodawcy	Kredyt/Pożyczka	31 grudnia 2019		31 grudnia 2018	
		Zobowiązanie długoterminowe	Zobowiązanie krótkoterminowe	Zobowiązanie długoterminowe	Zobowiązanie krótkoterminowe
Osoba fizyczna	Pożyczka	-	24 322	23 460	2 738
Słowian Invest Sp. z o.o.	Pożyczka	-	17	-	15
Osoba fizyczna	Pożyczka	-	58	-	56
Galantfine Sp. z o.o.	Pożyczka	-	3 278	-	3 161
Osoba fizyczna	Pożyczka	-	3 160	-	-
Lonar	Pożyczka	-	42	-	-
Doraco	Pożyczka	-	12	-	-
PKO BP S.A.	Umowa kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym*	-	-	-	60 081
PKO BP S.A.	Kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym *	-	-	-	40 750
Kredyt obrotowy	Kredyt*	-	-	-	1 750
Kredyt w rachunku bieżącym	Kredyt*	-	-	-	892
Siemens Finance Sp. z o.o.	Pożyczka*	-	-	61	35
mBANK S.A.	Kredyt inwestycyjnych	-	42 330	-	44 743
Kredyty i pożyczki ogółem		-	73 219	23 521	154 221

* Pozycje związane z GK RAFAKO zostały przeklasyfikowane z dniem 31 grudnia 2019 roku do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

Kredyty zaciągnięte przez Spółki Grupy były oprocentowane na bazie zmiennych stóp procentowych. Przeważało oprocentowanie oparte na stopie referencyjnej WIBOR 1M lub EURIBOR 3M powiększonej o marżę banku.

Kredyt inwestycyjny o wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku 42.330 tys. PLN jest związany z nieruchomością Skalar Office Center przeznaczoną do sprzedaży.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.18.2. DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Zgodnie z opublikowanym w dniu 9 listopada 2016 roku raportem bieżącym RB PBG SA 34/2016, Spółka dominująca zawarła z niektórymi wierzycielami objętymi układem zawartym w sierpniu 2015 roku („Układ”) i należącymi do grupy 5 i 6 tego Układu, dokumenty zmieniające zawarte w dniu 31 lipca 2015 roku umowy ustalające warunki restrukturyzacji zobowiązań układowych Spółki dominującej objętych tym Układem, w tym w szczególności: (i) Umowę Emisyjną i Agencyjną oraz o Współfinansowanie z dnia 31 lipca 2015 roku oraz wzorcowe Warunki Emisji Obligacji. Ponadto Spółka dominująca zgodnie z zawartym oraz prawomocnie zatwierdzonym wraz z dniem 13 czerwca 2016 roku Układem, zobowiązała się wobec wybranych wierzycieli układowych, to jest wierzycieli zaspokajanych zgodnie z Układem w ramach Grupy 1, Grupy 3, Grup 4, Grupy 5 oraz Grupy 6 do przeprowadzenia emisji obligacji („Obligacje”), na które to Obligacje uprawnieni wierzyciele mogli konwertować przysługujące im wierzytelności objęte Układem. W dniu 29 listopada 2016 roku Zarząd Spółki dominującej powziął od Agenta Emisji, to jest Pekao Investment Banking S.A. informację o zakończeniu Pierwszej Emisji Obligacji w rozumieniu Umowy Emisyjnej i Agencyjnej oraz o Współfinansowanie, o czym Spółka dominująca poinformowała w raporcie bieżącym nr RB PBG 54/2016 z dnia 30 listopada 2016 roku. W ramach Pierwszej Emisji Obligacji wyemitowane zostały Obligacje 9 serii, to jest serii A, B, C, D, E, F, G, H, I. Subskrypcja Obligacji Pierwszej Emisji odbyła się w okresie od 15 listopada do 28 listopada 2016 roku. W ramach Pierwszej Emisji objęto subskrypcją 5.767.005 Obligacji. W dniu 28 listopada 2016 roku zostało przydzielonych 3.887.950 Obligacji po cenie objęcia równej 100 zł za jedną Obligację. Obligacje Pierwszej Emisji zostały objęte przez 42 podmioty, w tym 41 podmiotów z Grupy 5 i jeden podmiot z Grupy 1 i 4. Wartość przeprowadzonej subskrypcji w ramach Pierwszej Emisji Obligacji wyniosła 388.795 tys. PLN. Ponadto, Zarząd Spółki dominującej podjął także informację o przydzieleniu przez Agenta Emisji Obligacji w ramach Drugiej Emisji Obligacji, o czym Spółka dominująca poinformowała w raporcie bieżącym nr RB 6/2017 z dnia 10 lutego 2017 roku. W ramach Drugiej Emisji Obligacji wyemitowane zostały Obligacje 8 serii, to jest serii B1, C1, D1, E1, F1, G1, H1, I1. Subskrypcja Obligacji Drugiej Emisji odbyła się w okresie w okresie od 30 grudnia 2016 roku do 9 lutego 2017 roku. W ramach Drugiej Emisji objęto subskrypcją 1.180.488 Obligacji. W dniu 9 lutego 2017 roku zostało przydzielonych 852.910 Obligacji po cenie objęcia równej 100 zł za jedną Obligację. Obligacje Drugiej Emisji zostały objęte przez 6 podmiotów, w tym 3 podmiotów z Grupy 5, jeden podmiot z Grupy 3, jeden podmiot z Spółki 1 i jeden podmiot z Grupy 1 i 4. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 85.291.000 zł. Ponadto w dniu 27 listopada 2018 roku, Zarząd Spółki dominującej podjął także informację o przydzieleniu przez Agenta Emisji Obligacji w ramach Kolejnej Emisji Obligacji, o czym Spółka dominująca poinformowała w raporcie bieżącym nr RB 25/2018 z dnia 28 listopada 2018 roku. W ramach Kolejnej Emisji Obligacji wyemitowane zostały Obligacje 4 serii, to jest serii F3, G3, H3, I3. Subskrypcja Obligacji Kolejnej Emisji odbyła się w okresie w okresie od 29 października 2018 roku do 26 listopada 2018 roku. W ramach Kolejnej Emisji objęto subskrypcją 91.894 Obligacji. W dniu 26 listopada 2018 roku zostało przydzielonych 91.894 Obligacji po cenie objęcia równej 100 zł za jedną Obligację. Obligacje Kolejnej Emisji zostały objęte przez 1 podmiot z Grupy 6. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 9.189 tys. PLN.

Wartość nominalna każdej z emitowanych Obligacji wynosi 100 PLN, a ich łączna nominalna wartość w raz kolejnymi emisjami Obligacji jakie mogły być przeprowadzone zgodnie z Umową Emisyjną i Agencyjną oraz o Współfinansowanie nie przekroczyła kwoty Programu, to jest: 710.000 tys. PLN. Obligacje były emitowane

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

przez Spółkę dominującą w kolejnych Datach Emisji, jako obligacje zabezpieczone oraz nieoprocentowane. Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019, Spółka dominująca wykupiła w terminie Obligacje serii o serii A do serii F oraz od serii B1 do serii F1 oraz serii F3. Tym samym Obligacje łącznie 9 serii, to jest serii: G, G1, G3, H, H1, H3, I, I1 oraz I3 nie zostały wykupione przez Spółkę dominującą do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019, co zostało niżej opisane.

Mając pierwotnie na uwadze brak możliwości dokonania wykupu Obligacji, których termin płatności przypadał na dzień 30 czerwca 2019 roku (seria G, G1, G3), o łącznej nominalnej wartości 61.935 tys. PLN, Spółka dominująca zwróciła się do swoich Obligatariuszy w dniu 7 czerwca 2019 roku o zwołanie na dzień 28 czerwca 2019 roku Zgromadzeń Obligatariuszy właściwych dla serii G, G1 oraz G3. Spółka dominująca poinformowała o tym fakcie w trzech raportach bieżących z dnia 7 czerwca 2019 roku (RB PBG 17/2019, RB PBG 18/2019 oraz RB PBG 19/2019). Zwołane na dzień 28 czerwca 2019 roku Zgromadzenia Obligatariuszy podjęły jednomyślne uchwały zgodnie z którymi, zmieniony został termin wykupu Obligacji odpowiednio serii G, G1 oraz G3 z dnia 30 czerwca 2019 roku na dzień 16 września 2019 roku, o czym Spółka poinformowała w dniu 28 czerwca 2019 roku (RB PBG 23/2019). Następnie przed dniem publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, mając na uwadze techniczny charakter przesunięcia terminu wykupu Obligacji a także wolę Obligatariuszy w dokonaniu innych szczegółowo wskazanych w kolejnych uchwałach zapisów Warunków Emisji dla poszczególnych serii, miały także miejsce kolejne Zgromadzenia Obligatariuszy, to jest:

- (i) Zgromadzenia Obligatariuszy serii G, G1, G3 zwołane na dzień 16 września 2019 roku (RB PBG 25/2019, RB PBG 26/2019 oraz RB PBG 27/2019), na których podjęte zostały uchwały, o których Spółka poinformowała w dniu 16 września 2019 roku (RB PBG 28/2019);
- (ii) Zgromadzenia Obligatariuszy serii G, G1, G3 zwołane na dzień 15 października 2019 roku (RB PBG 29/2019, RB PBG 30/2019 oraz RB PBG 31/2019), na których podjęte zostały uchwały, o których Spółka poinformowała w dniu 15 października 2019 roku (RB PBG 33/2019);
- (iii) Zgromadzenia Obligatariuszy serii G, G1, G3, H, H1, H3, I, I1, I3 zwołane na dzień 21 listopada 2019 roku (RB PBG od 34/2019 do 42/2019), na których podjęte zostały uchwały, o których Spółka poinformowała w dniu 22 listopada 2019 roku (RB PBG 46/2019);
- (iv) Zgromadzenia Obligatariuszy serii G, G1, G3, H, H1, H3, I, I1, I3 zwołane na dzień 19 grudnia 2019 roku (RB PBG od 50/2019 do 59/2019), na których podjęte zostały uchwały, o których Spółka poinformowała w dniu 19 grudnia 2019 roku (RB PBG 62/2019).

Ostatnie przed dniem publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zgromadzenia Obligatariuszy serii G, G1, G3, H, H1, I3 zwołane zostały na dzień 31 stycznia 2020 roku (RB PBG od 1/2020 do 7/2020). I tak w dniu 31 stycznia 2020 roku o czym Spółka dominująca poinformowała w RB PBG 12/2020:

- nie odbyło się z uwagi na brak quorum Zgromadzenie Obligatariuszy właściwie dla serii I3;
- w ramach Zgromadzeń Obligatariuszy właściwych dla serii: G1, G3, H1 oraz H3 podjęte zostały uchwały ustalające Dzień Wykupu na dzień 31 marca 2020 roku;
- w ramach Zgromadzeń Obligatariuszy właściwych dla serii: G oraz H nie podjęte zostały z uwagi na brak wymaganej do tego jednomyślności, uchwały w sprawie zmiany terminu wykupu Obligacji,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wobec czego Obligacje dwóch wskazanych serii, stały się wymagalne wraz z końcem dnia w którym uchwały dla wskazanych serii Obligacji, nie zostały podjęte.

Następnie, w dniu 28 lutego 2020 roku (to jest już po otwarciu Postępowania Sanacyjnego zgodnie z Postanowieniem z dnia 12 lutego 2020 roku – co zostało wskazane i opisane w nocie nr 2.3. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego), Spółka dominująca otrzymała od Obligatariuszy serii G1, G3, H1, H3, I, I1 oraz I3, dysponujących ponad 50% Obligacji odpowiednio każdej z wskazanych serii, żądania dokonania Wykupu Obligacji (w tym przede wszystkim z uwagi na stwierdzone Podstawy Naruszenia Warunków Emisji Obligacji, zdefiniowane i wprowadzone do Warunków Emisji Obligacji kolejnymi uchwałami Zgromadzeń Obligatariuszy). Spółka dominująca poinformowała o tym zdarzeniu w ramach RB PBG 20/2020 z dnia 28 lutego 2020 roku.

Następnie, jeszcze przed datą publikacji, z uwagi na niedokonanie przez Spółkę w Dniach Wykupu właściwych dla poszczególnych serii Obligacji, wykupu Obligacji, istotna część z Obligatariuszy złożyła wobec Spółki Żądania Natychmiastowego Wykupu Obligacji, o czym Spółka informowała kolejno w dniach: (i) 1 kwietnia 2020 roku (RB PBG 21/2020); (ii) 3 kwietnia 2020 roku (RB PBG 22/2020); (iii) 6 kwietnia 2020 rok (RB PBG 23/2020); (iv) 9 kwietnia 2020 roku (RB PBG 24/2020); (v) 15 kwietnia 2020 roku (RB PBG 25/2020); (vi) 20 kwietnia 2020 roku (RB PBG 26/2020); (vii) 23 kwietnia 2020 roku (RB PBG 27/2020); (viii) 5 maja 2020 roku (RB PBG 30/2020); (ix) 12 maja 2020 roku (RB PBG 33/2020) oraz 21 maja 2020 roku (RB PBG 36/2020).

Wierzytelności z tytułu wyżej wskazanych 9 serii Obligacji, których łączna nominalna wartość to: 347.256 tys. PLN, (w tym 27.822 tys. PLN wyłączane w ramach konsolidacji) jako wierzytelności powstałe przed dniem 12 lutego 2020 roku, to jest dniem wszczęcia wobec PBG Postępowania Sanacyjnego, zostały w całości uznane w ramach sporządzanego przez Zarządcę PBG spisu wierzytelności, przekazanego w dniu 18 maja 2020 roku do akt postępowania sanacyjnego w ramach Sądu Rejonowego Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych.

5.18.3. WYKONANIE PLANU DEZINWESTYCJI

Wykonanie Planu Dezinwestycji w 4 kwartale 2019 roku.

Mając na uwadze postanowienia warunków wyemitowanych przez Spółkę dominującą Obligacji (art. 11.5.4 Warunków Emisji Obligacji odpowiednio dla serii od A do I oraz dla serii od B1 od I1 oraz od serii od F3 do I3), Spółka dominująca informuje, iż w czwartym kwartale 2019 roku, to jest w okresie od dnia 1 października 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku nie miały w ramach Spółki dominującej oraz jej wybranych spółek zależnych zbycia aktywów objętych Planem Dezinwestycji.

Informacja o zaawansowaniu wykonania Planu Dezinwestycji w poprzednich kwartalnych okresach, zaprezentowana została w publikowanych przez Spółkę dominującą skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.18.4. ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ

Następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowią zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

	Tytuł zobowiązania	Typ obciążenia	Przedmiot obciążenia	Wartość bilansowa	
				31.12.2019	31.12.2018
Wartości niematerialne	- zobowiązanie z tytułu zawartej z PKO BP S.A. Umowy Limitu Wielocelowego (1) *	zastaw rejestrowy hipoteka na łączną kwotę do 300 milionów złotych	patenty i licencje i oprogramowanie komputerowe i wartość firmy grunty	- -	9 339* 9 162*
Rzeczowe aktywa trwałe	- wierzytelności BGK, PKO BP, mBanku i PZU wobec RAFAKO S.A. na podstawie Umowy PoręczeniaW (2) *		budynki i budowle urządzenia techniczne i maszyny, środki transportu, sprzęt IT zastaw rejestrowy	-	90 307*
Rzeczowe aktywa trwałe	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	hipoteka ** zastaw rejestrowy	grunt ruchomości	- 145** 353	43 940* 29 997
Zapasy*	zobowiązanie jak wyżej (1) i (2) * zabezpieczenie udzielonych gwarancji oraz kredytów i pożyczek *	zastaw rejestrowy	zapasy	-	29 390*
Należności	zabezpieczeń obligacji wyemitowanych przez PBG* ustanowienia zabezpieczeń obligacji w przyszłości (tak zwanych Dodatkowych Zabezpieczeń Obligacji), w przypadku ustania czynników uniemożliwiających ustanowienie ich w dniu zawarcia Umowy Restrukturyzacyjnej, dniu Zawarcia Porozumienia Dodatkowego do Umowy Restrukturyzacyjnej oraz w dniu podpisania Umowy Emisyjnej i Agencyjnej oraz o Współfinansowanie, zmienionej następnie Aneksem nr 1	cesja - hipoteka na nieruchomościach - przelew z praw polis ubezpieczeniowych	nieruchomości położone w Świnoujściu	- 338**	20 170* 338
Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycje długoterminowe	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	hipoteka na nieruchomościach	nieruchomości położone w Katowicach	-	3 240
	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	hipoteka** zastaw rejestrowy	budynki ruchomości	837** 765	6 094 1 790

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	zabezpieczeń obligacji wyemitowanych przez PBG. Zgodnie z postanowieniami obu umów, PBG DOM Sp. z o.o., została zobligowana do ustanowienia zabezpieczeń obligacji wyemitowanych w listopadzie 2016 roku (w ramach serii od A do I) oraz w lutym 2017 roku (w ramach serii od B1 do II)	Zastaw rejestrowy	na rachunkach bankowych Spółki	37	179
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		hipoteka na nieruchomościach **	nieruchomości położone w Gdańsku i Włocławku	1 262**	1 276
				3 737	216 251

* działalność GK RAFAKO została z dniem 31 grudnia 2019 roku przeklasyfikowana do działalności zaniechanej

** nieruchomości na dzień 31 grudnia 2019 zostały zaklasyfikowane jako Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zabezpieczenia Umowy Agencyjnej i Emisyjnej

Zgodnie z zapisami Umowy Agencyjnej i Emisyjnej, o której mowa w nocie nr 2.3., Obligacje wyemitowane przez Spółkę dominującą stanowią obligacje zabezpieczone oraz nieoprocentowane. Emisja obligacji jest zabezpieczona do maksymalnej kwoty wynoszącej 1.065.000 tys. PLN (tj. 150% maksymalnej wartości programu emisji obligacji). Zabezpieczenia obejmowały majątek Spółki dominującej oraz wybranych spółek zobowiązanych, tj.:

- poręczenia cywilne udzielone przez wybrane spółki zależne do kwoty 1.065.000 tys. PLN (tj. 150% maksymalnej wartości programu emisji obligacji); na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość nominalna zobowiązań PBG z tytułu emisji obligacji wynosiła 347.256 tys. PLN
- zastawy rejestrowe na akcjach i udziałach Spółki dominującej w wybranych spółkach zależnych;
- zastawy na majątku przedsiębiorstwa Spółki dominującej i majątku przedsiębiorstw wybranych spółek zależnych;
- hipoteki na większości nieruchomości należących do Spółki dominującej i do wybranych spółek zależnych;
- przelewy na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Spółce dominującej oraz wybranym spółkom zależnym a wynikających z: (a) umów ubezpieczenia nieruchomości obciążanych hipotekami, (b) umów pożyczek udzielonych przez Spółkę dominującą lub spółki zobowiązane spółkom zależnym
- zastawy rejestrowe na wierzytelnościach z umowy o prowadzenie Rachunku Dezinwestycji Spółki dominującej oraz z rachunków bankowych wybranych spółek zależnych;
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji wystawione przez Spółkę dominującą oraz wybrane spółki zależne.

5.18.5. NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY (KREDYTY, POŻYCZKI, DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE)

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dominująca nie jest stroną żadnej aktywnej umowy kredytowej. Umowy kredytowe wiążące Spółkę dominującą przed datą publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to jest jeszcze przed dniem wszczęcia wobec Spółki dominującej w dniu 13 czerwca 2012 roku postępowania upadłości układowej, zostały wobec Spółki dominującej wypowiedziane lub postawione w stan wymagalności, a wszelkie zobowiązania z nich wynikające objęte zostały postanowieniami układu, jaki Spółka dominująca zawarła w ramach wskazanego postępowania upadłości układowej, a następnie układem jaki zmierza zawrzeć Spółka dominująca w ramach wszczętego w dniu 12 lutego 2020 roku postępowania sanacyjnego.

W dniu 31 stycznia 2020 roku o czym Spółka dominująca poinformowała w RB PBG 12/2020 miały miejsce w Warszawie w szczególności Zgromadzenia Obligatariuszy właściwe dla serii G oraz H Obligacji wyemitowanych przez Spółkę dominującą. Zgromadzenia te nie podjęły uchwały w sprawie zmiany terminu wykup wskazanych serii Obligacji, z uwagi na brak wymaganej do tego jednomyślności. Wobec tego faktu Obligacje dwóch wskazanych serii, to jest serii G oraz H stały się wymagalne wraz z końcem dnia w którym uchwały dla wskazanych serii Obligacji, nie zostały podjęte, to jest dnia 31 stycznia 2020 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W dniu 28 lutego 2020 roku Spółka dominująca otrzymała od Obligatariuszy serii G1, G3, H1, H3, I, I1 oraz I3, dysponujących ponad 50% Obligacji odpowiednio każdej z wskazanych serii, żądania dokonania Wykupu Obligacji (w tym przede wszystkim z uwagi na stwierdzone Podstawy Naruszenia Warunków Emisji Obligacji, zdefiniowane i wprowadzone do Warunków Emisji Obligacji kolejnymi uchwałami Zgromadzeń Obligatariuszy). Spółka dominująca poinformowała o tym zdarzeniu w ramach RB PBG 20/2020 z dnia 28 lutego 2020 roku.

Następnie, jeszcze przed datą publikacji niniejszego sprawozdania, z uwagi na niedokonanie przez Spółkę dominującą w Dniach Wykupu właściwych dla poszczególnych serii Obligacji, a przez to naruszenie Warunków Emisji Obligacji poszczególnych serii w tym zakresie, istotna część z Obligatariuszy złożyła wobec Spółki dominującej Żądania Natychmiastowego Wykupu Obligacji, o czym Spółka dominująca informowała kolejno w dniach: (i) 1 kwietnia 2020 roku (RB PBG 21/2020); (ii) 3 kwietnia 2020 roku (RB PBG 22/2020); (iii) 6 kwietnia 2020 roku (RB PBG 23/2020); (iv) 9 kwietnia 2020 roku (RB PBG 24/2020); (v) 15 kwietnia 2020 roku (RB PBG 25/2020); (vi) 20 kwietnia 2020 roku (RB PBG 26/2020); (vii) 23 kwietnia 2020 roku (RB PBG 27/2020); (viii) 5 maja 2020 roku (RB PBG 30/2020); (ix) 12 maja 2020 roku (RB PBG 33/2020) oraz (x) 21 maja 2020 roku (RB PBG 36/2020).

5.19. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na premie	Rezerwa na PDO	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Razem
1 stycznia 2019	7 780	13 951	4 657	5 580	145	4 769	36 883
Utworzenie	2 028	3 849	760	415	-	2 510	9 563
Rozwiązanie	(38)	-	(205)	(176)	(4)	-	(423)
Wykorzystanie	(276)	(2 085)	(821)	(4 931)	(141)	(203)	(8 457)
Inne - RFK	(9 150)	(15 716)	(4 129)	(888)	-	(7 076)	(36 959)
31 grudnia 2019	345	-	263	-	-	-	608
długoterminowe	-	-	86	-	-	-	87
krótkoterminowe	345	-	176	-	-	-	521
1 stycznia 2018	6 969	12 183	5 660	7 916	1 596	4 339	38 662
Utworzenie	1 175	4 011	1 421	8 710	-	489	15 806
Rozwiązanie	(10)	(0)	(2 421)	(10 667)	(119)	-	(13 218)
Wykorzystanie	(353)	(2 242)	(2)	(379)	(1 332)	(58)	(4 367)
31 grudnia 2018	7 780	13 951	4 658	5 580	145	4 769	36 884
długoterminowe	7 239	12 197	-	13	-	4 447	23 898
krótkoterminowe	541	1 754	4 658	5 567	145	322	12 987

Istotne zmiany w zakresie rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczyły grupy kapitałowej RAFAKO, w tym w szczególności przeklasyfikowanie z dniem 31 grudnia 2019 roku wszystkich pozycji zobowiązań i

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

rezerw GK RAFAKO do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży. Wartość rezerw na świadczenia pracownicze po reklasyfikacji wyniosła na dzień bilansowy 608 tys. PLN.

Przeklasyfikowanie zobowiązań GK RAFAKO do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży miało także wpływ na pozycje zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów	86	-
Rezerwy na koszty premii	-	13
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	7 239
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	12 197
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i PDO	-	4 447
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych krótkoterminowe ogółem	86	23 897

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych krótkoterminowe	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 377	10 736
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 240	9 914
Pozostałe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5	380
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów	177	4 658
Rezerwy na koszty premii	-	5 712
Rezerwy na odprawy emerytalne	345	541
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	1 754
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i PDO	-	322
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych krótkoterminowe ogółem	4 144	34 016

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.20. POZOSTAŁE REZERWY

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na spory (Rezerwa na pozostałe koszty)	Rezerwa na koszty z tytułu udzielonych gwarancji bankowych i poręczeń	Rezerwa na koszty poręczeń	Rezerwa na restrukturyzację / sanację***	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2019	2 990	46 235	3 746	13 563	1 549	3 064	941	72 088
Korekta BO	-	-	847	-	(1 549)	-	(0)	(702)
1 stycznia 2019	2 990	46 235	4 593	13 563	-	3 064	941	71 385
Utworzenie	54 166	16 178	1 488	668	-	6 430	78	79 009
Rozwiązanie	(16 558)	(3 485)	-	(14 231)	-	(2 029)	(224)	(36 526)
Wykorzystanie	-	(11 778)	(2 900)	-	-	(1 035)	-	(15 713)
Inne	-	-	3 313*	-	-	-	-	3 313
Przeklasyfikowanie GK RAFAKO	(38 972)	(43 071)	-	-	-	-	(424)	(82 467)**
31 grudnia 2019	1 627	4 080	6 494	-	-	6 430	370	19 001
długoterminowe	-	-	-	-	-	-	354	354
krótkoterminowe	1 627	4 080	6 494	-	-	6 430	16	18 647

* Rezerwa na koszty związane z kontraktem Wierchowice w kwocie 3.313 tys. PLN była na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazywana w pozycji „Długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy”.

** Przeklasyfikowanie rezerw GK RAFAKO do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

*** Rozwiązanie rezerwy na restrukturyzację i zawiązanie rezerwy na koszty sanacji

	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na koszty kar z tytułu nieterminowej realizacji umów	Rezerwa na zobowiązania publiczno-prawne (w tym na spory)	Rezerwa na koszty z tytułu udzielonych gwarancji bankowych i poręczeń	Rezerwa na koszty poręczeń	Rezerwa na restrukturyzację	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2018	15 426	48 456	8 069	5 209	28 682	-	12 591	819	119 251
Korekta BO	(1 754)	(94)	1 691	-	-	1 618	-	-	1 461
1 stycznia 2018	13 671	48 362	9 760	5 209	28 682	1 618	12 591	819	120 712
Utworzenie	4 786	21 552	322	1 263	-	-	2	154	28 079
Rozwiązanie	(15 468)	(5 801)	(10 082)	(2 549)	(2 254)	(69)	(5 747)	(32)	(42 002)
Wykorzystanie	-	(17 878)	-	(177)	(12 866)	-	(3 781)	-	(34 702)
31 grudnia 2018	2 990	46 235	-	3 746	13 563	1 549	3 065	941	72 088
długoterminowe	-	32 125	-	4 433	13 563	-	524	370	51 015
krótkoterminowe	2 990	14 109	-	(687)	-	1 549	2 541	571	21 073

Grupa tworzy rezerwy według zasad opisanych w nocy 2.6

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.21. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

5.21.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania finansowe	-	60 604
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	12 916
Kwoty zatrzymane (kaucje)	-	167
Inne zobowiązania finansowe	-	47 521
Zobowiązania niefinansowe	-	28
Pozostałe zobowiązania	-	22
Inne zobowiązania niefinansowe	-	6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe ogółem	-	60 633

Najistotniejsza zmiana w zakresie długoterminowych zobowiązań finansowych związana jest z uchynieniem układu, co przełożyło się na fakt, że prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku długoterminowe zobowiązania układowe, w kwocie 47.521 tys. PLN, zostały z ewidencji księgowej wycofane.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania finansowe	59 594	371 750
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54 316	336 066
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	-	727
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycyjnych	26	26
Kwoty zatrzymane (kaucje)	2 694	1 175
Inne zobowiązania finansowe	2 559	33 755
Zobowiązania niefinansowe	11 865	170 344
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	2 925	22 527
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	7 499	7 166
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	159	125 653
Pozostałe zobowiązania	528	1 846
Inne zobowiązania niefinansowe	755	13 153
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe ogółem	71 459	542 094

Skutkiem uchynienia układu, jest także wycofanie z ewidencji księgowej na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązań, które stanowiły kolejne raty uchylonego układu i prezentowane były w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozycji inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 33.138 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka dominująca ujęta ponownie, wcześniej zredukowane wierzytelności i na dzień 31 grudnia 2019 roku zaprezentowała je w odrębnej pozycji „Zobowiązania z tytułu uchylecia układu” (patrz nota 5.21.3).

Aktualna sytuacja Spółki dominującej skutkowałą ponadto koniecznością przeklasyfikowania na dzień 31 grudnia 2019 roku wszystkich zobowiązań GK RAFAKO do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży – stąd istotna zmiana w zakresie poszczególnych pozycji zobowiązań w porównaniu do poprzedniego dnia bilansowego.

ANALIZA WIEKOWA KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

	31 grudnia 2019			31 grudnia 2018		
	Razem	Bieżące	Zaległe	Razem	Bieżące	Zaległe
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54 315	6 551	47 764	336 065	267 891	68 175
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 278	1 087	4 192	35 684	34 764	920
Zobowiązania finansowe ogółem	59 594	7 638	51 956	371 749	302 654	69 095

	31 grudnia 2019			31 grudnia 2018		
	Razem	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania krótkoterminowe zaległe						
do 30 dni	6 296	3 693	2 603	42 903	42 711	193
30-180 dni	13 887	13 600	287	20 341	20 280	61
180-360 dni	12 277	12 258	19	3 957	3 835	122
powyżej roku	19 496	18 212	1 284	1 893	1 349	544
Zaległe zobowiązania finansowe ogółem	51 956	47 764	4 192	69 095	68 175	920

5.21.2. DŁUGOTERMINOWE KONTRAKTOWE ZOBOWIĄZANIA I REZERWY ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW

Pozycje pasywów związane z usługami budowlanymi zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy	-	37 977
Finansowe długoterminowe kontraktowe zobowiązania	-	24 320
Niefinansowe długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy	-	13 657
Zobowiązania z tytułu umów krótkoterminowe	2 792	62 215
Zobowiązania kontraktowe razem	2 792	100 192

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa prezentowała w osobnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy, które dotyczyły rozliczeń związanych z kontraktem na budowę Podziemnego Magazynu Gazu Wierchowice oraz z kontraktem Projekt LMG. Aktywa związane ze

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wskazanymi kontraktami prezentowane były w pozycji „Długoterminowe kontraktowe należności oraz aktywa z tytułu umów”, a związane z nimi zobowiązania jako „Długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy”. W związku z uchycieniem układu i otwarciem postępowania sanacyjnego Spółka dominująca zmieniła zasady ujęcia wyżej opisanych tytułów na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku. Finansowe długoterminowe kontraktowe zobowiązania w kwocie 24.320 tys. PLN, ujęte zostały na dzień 31 grudnia 2019 roku w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 21.007 tys. PLN, a w kwocie 3.313 tys. PLN przeklasyfikowane do rezerw. Natomiast rezerwa na serwis związana z kontraktem Wierzchowice w kwocie 13.657 tys. PLN po szczegółowej analizie została rozwiązana z dniem 31 grudnia 2019 roku. Zdaniem Spółki dominującej, do daty rozstrzygnięcia sporu przez Sąd, Spółka dominująca nie ponosi i nie będzie ponosiła odpowiedzialności z tytułu napraw gwarancyjnych na wyżej opisanym kontrakcie (patrz nota 2.6. Zmiany szacunków).

Pozycje pasywów związane z powyższym kontaktem i ich zmiany w okresie sprawozdawczym są zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy	-	37 977
Finansowe długoterminowe kontraktowe zobowiązania	-	24 320
Niefinansowe długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy	-	13 657
Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	21 007	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 007	
Rezerwy	3 313	

Istotna zmiana w zakresie zobowiązań z tytułu umów związana jest z przeklasyfikowaniem na dzień 31 grudnia 2019 roku wszystkich zobowiązań GK RAFAKO do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży.

5.21.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU

Zobowiązania z tytułu uchylenia układu z wierzycielami, to zobowiązania, które zostały uznane przez Spółkę dominującą w toku postępowania układowego w roku 2015 i które Spółka dominująca po otrzymaniu postanowienia sądu z dnia 9 stycznia 2020 roku w sprawie uchylenia Układu, przywróciła do ksiąg po pomniejszeniu o spłacone w toku postępowania układowego w latach 2015-2019 tzw. raty układowe. Wartość powyższych zobowiązań (wraz z naliczonymi odsetkami) na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 4.326.914 tys. PLN z czego odsetki stanowiły kwotę 1.956.814 tys. PLN. Specyfikacja pozycji według podziału na grupy wierzycieli znajduje się w tabeli poniżej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kategoria	Wierzyciel [PLN]	Wartość wierzycelności przed redukcją w Układzie	Raty układowe wypłacone przed objęciem Obligacji na rzecz Obligatariuszy	Zaspokojenie Obligatariuszy poprzez konwersję na Obligacje	Zaspokojenie w ratach układowych	Zaspokojenie w formie akcji przeliczone na [PLN]	Wierzytelność przed redukcją w Układzie minus dotychczasowe zaspokojenie	Odsetki
Grupa Układowa	Grupa 1 (wierzyciele handlowi)	201 802	-	-	16 821	-	184 981	144 970
	Grupa 4 (wierzyciele handlowi)	59 705	-	-	1 015	-	58 690	41 307
	Grupa 5 (wierzyciele finansowi)	440 038	-	-	39 077	2 003	398 958	250 636
	Razem układowi	701 545	-	-	56 912	2 003	642 630	436 914
Obligatariusze	Obligatariusze emisja I	1 865 677	2 316	388 795	19	9 131	1 465 416	1 209 083
	Obligatariusze emisja II	316 507	2 569	85 291	3	946	227 699	307 083
	Obligatariusze emisja IV	43 760	-	9 189	0	215	34 355	3 764
	Razem obligatariusze	2 225 944	4 885	483 275	22	10 292	1 727 470	1 519 931
RAZEM		2 927 489	4 885	483 275	56 934	12 296	2 370 099	1 956 844

Zyski i straty z tytułu ponownej wyceny zobowiązań z tytułu uchylecia układu, zostały ujęte w jednostkowym rachunku zysków i strat w działalności operacyjnej, tj. w pozycji „Zysk/strata związane z układem z wierzycielami”.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.22. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – AKTYWA

Rozliczenia międzyokresowe AKTYWA	Długoterminowe		Krótkoterminowe	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Polisy ubezpieczeniowe	-	285	482	1 333
Gwarancje	-	123	134	6 411
Koszty dot. przełomu okresów sprawozdawczych	-	-	-	2
Inne (szkolenia, prenumeraty itp.)	-	7	5	126
Koszty poniesione przed zawarciem umowy budowlanej	-	-	-	2 938*
Inne	151	12 428	217	2 665
Rozliczenia międzyokresowe ogółem	151	12 843	838	13 475

* W pozycji „Koszty poniesione przed zawarciem umowy budowlanej” Grupa ujmowała rozliczenia międzyokresowe kosztów pozyskania kontraktów oraz kosztów gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych związanych z realizacją kontraktów.

Istotna zmiana w zakresie rozliczeń międzyokresowych związana jest z przeklasyfikowaniem na dzień 31 grudnia 2019 roku wszystkich aktywów GK RAFAKO do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – PASYWA

Rozliczenia międzyokresowe PASYWA	Długoterminowe		Krótkoterminowe	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Dotacje otrzymane	-	-	3	
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	-	-	143	386
Przychody przyszłych okresów	-	-	166	136
Inne	-	-	-	20 864*
Rozliczenia międzyokresowe ogółem	-	-	311	21 386

* Pozycja dotyczyła gwarancji

5.23. DOTACJE

Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotacje wynosiły na dzień 31 grudnia 2018 roku 1.083 tys. PLN i niemal w całości dotyczyły jednostki zależnej RAFAKO S.A. Otrzymane dotacje dotyczyły:

- działalności prewencyjnej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A., w ramach której spółka zależna dofinansowała projekt, dostawy oraz instalację systemów detekcji i sygnalizacji gazu ziemnego dla dwóch pieców gazowych w RAFAKO S.A.; dotacja miała charakter pieniężny,
- działalności prewencyjnej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A., w ramach której spółka zależna dofinansowała projekt wyposażenia magazynu farb i lakierów w system detekcji węglowodorów w RAFAKO S.A.; dotacja miała charakter pieniężny,
- działalności prewencyjnej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A., w ramach której spółka zależna dofinansowała projekt modernizacji i rozbudowy systemu monitoringu w RAFAKO S.A.; dotacja miała charakter pieniężny.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- działalności prewencyjnej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. i InterRisk Towarzystwa Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group, w ramach której towarzystwa ubezpieczeniowe dofinansowywały projekt poprawy bezpieczeństwa pożarowego w budynku produkcyjnym w RAFAKO S.A.; dotacje miały charakter pieniężny,
- projektu badawczego mającego na celu opracowanie innowacyjnej elektrostatycznej metody ograniczenia emisji submikronowych cząstek stałych w spalinach i gazach odlotowych w szczególności ze źródeł zasilanych biopaliwami. (ELAGLOM). Realizowanego ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach Programu Badań Stosowanych; dotacja miała charakter pieniężny,
- projektu badawczego "Elastyczność istniejących bloków energetycznych przy ograniczonych nakładach inwestycyjnych" realizowanego ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach działania POIR 1.2 w konkursie PBSE; dotacja miała charakter pieniężny,
- projektu badawczego "Opracowanie niskonakładowej metody zwiększenia skuteczności instalacji odsiarczania spalin" realizowanego ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach działania POIR 1.2 w konkursie INNOCHEM ; dotacja miała charakter pieniężny,
- projektu badawczego "Układ metanowania CO₂ do magazynowania energii elektrycznej poprzez produkcję CO₂-SNG." projekt realizowany we współpracy z TAURON Wytwarzanie S.A., Instytut Chemicznej Przeróbki Węgla, Akademię Górniczo-Hutniczą, West Technology & Trading Polska Sp. z o.o. z Opola, EXERGON Sp. z o.o. z Gliwic, Instytut CEA z Francji oraz firmę Atmosat z Francji; dotacja miała charakter pieniężny,
- projekt badawczy "Poligeneracyjny układ komunalny opalany biomasą i paliwami wtórnymi z odpadów." projekt realizowany we współpracy z firmami EXERGON Sp. z o.o. z Gliwic, TAURON Wytwarzanie S.A., Instytutem Chemicznej Przeróbki Węgla, firmą EQTEC z Hiszpanii, Instytut CEA z Francji oraz firmę Atmosat z Francji; dotacja miała charakter pieniężny.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie wykazuje dotacji, z uwagi na fakt, iż aktywa i zobowiązania GK RAFAKO zostały przeklasyfikowane na dzień bilansowy do przeznaczonych do sprzedaży.

5.24. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzyła taki fundusz i dokonywała okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego i odpisu dla emerytów i rencistów. Fundusz nie posiadał aktywów trwałych. Celem Funduszu było finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniały definicji aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło minus 257 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosło 1.838 tys. PLN). Na dzień 31 grudnia 2019 roku wszystkie pozycje GK RAFAKO (w tym związane z ZFŚS) zostały przeklasyfikowane do przeznaczonych do sprzedaży, w związku z czym saldo na ten dzień obejmuje jedynie aktywa i zobowiązania ZFŚS Jednostki dominującej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Aktywa funduszu	573	2 832
Środki pieniężne ZFŚS	3	1 683
Udzielone pożyczki z ZFŚS dla pracowników	570	1 149
Inne	-	-
Zobowiązania wobec ZFŚS	(830)	(994)
Saldo rozrachunków z ZFŚS	(257)	1 838

5.25. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku Grupa zaprezentowała 1.202.831 tys. PLN zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży. Na pozycję tę składały się:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
- Zobowiązanie z tytułu leasingu na Hotel Świnoujście	19 831	-
- Zobowiązania grupy kapitałowej RAFAKO -	1 183 010	-
Nieruchomości inwestycyjne razem	1 202 841	-

Zobowiązanie z tytułu leasingu związanego z Hotelem w Świnoujściu zostało przekwalifikowane z zobowiązań z tytułu leasingu, w związku z trwającym aktywnym procesem poszukiwania nabywcy tej nieruchomości. Wartość zobowiązania na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 19.831 tys. PLN.

Podlegające konsolidacji zobowiązania grupy kapitałowej RAFAKO zostały w całości wykazane jako zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży, co zostało szczegółowo opisane w nocie nr 2.3. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Szczegółowa specyfikacja zarówno pozycji przeznaczonych do sprzedaży aktywów jak i związanych z nimi zobowiązań grupy kapitałowej RAFAKO znajduje się w nocie 6.4. „Działalność zaniechana”.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

6.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ

Z uwagi na fakt, iż niemal cała działalność Grupy Kapitałowej PBG została przeklasyfikowana z dniem 31 grudnia 2019 roku do działalności zaniechanej, w podstawowej działalności operacyjnej Grupy zaprezentowane zostały w głównej mierze koszty ogólnego zarządu w kwocie 12.666 tys. PLN oraz otrzymane przez jednostkę zależną wezwanie do zapłaty kwoty 2.489 tys. PLN. Na koszty finansowe w kwocie 1.827 tys. PLN składały się w głównej mierze koszty odsetek o wartości 1.244 tys. PLN.

6.2. ZYSK (STRATA) ZWIĄZANE Z UKŁADEM Z WIERZYCIELAMI (W TYM UCHYLENIE)

W pozycji „Zysk (strata) związane z układem z wierzycielami (w tym uchylenie)” zaprezentowane zostały transakcje związane z Układem z Wierzycielami zawartym w 2015 roku, a także skutki jego uchylenia. Specyfikacja kwot ujętych w opisywanej pozycji znajduje się w notach 2.4. „Wpływ uchylenia układu na sprawozdanie finansowe” oraz 5.21.3 „Zobowiązania z tytułu uchylenia układu”.

6.3. KOSZTY POSTĘPOWANIA SANACYJNEGO

W pozycji „Koszty postępowania sanacyjnego” ujęte zostały koszty związane z oszacowaną przez Zarząd oraz Zarządcę Spółki dominującej rezerwą na koszty sanacji. Rezerwa ta związana jest z otwartym w dniu 12 lutego 2020 roku postępowaniem sanacyjnym i została oszacowana (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 reprezentantów Zarządcy. Wartość rezerwy na koszty sanacji na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 6.430 tys. PLN.

6.4. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku Grupa zakwalifikowana jako działalność zaniechaną następujące rodzaje działalności:

- bieżącą działalność Jednostki dominującej (działalność jest obecnie zawieszona i planowane jest docelowe trwałe jej wygaszenie),
- działalność wykonywaną przez grupę kapitałową RAFAKO, która świadczy usługi generalnego wykonawstwa inwestycji dla branży ropy i gazu oraz energetyki (aktywa przeznaczone do sprzedaży),
- działalność związaną z wynajmem powierzchni biurowych w zlokalizowanej w Poznaniu nieruchomości Scalar Office (aktywa przeznaczone do sprzedaży),
- działalność hotelową w nieruchomości położonej w Świnoujściu (aktywa przeznaczone do sprzedaży).

Przychody, koszty oraz wyniki z działalności zaniechanej prezentuje poniższa tabela (dane finansowe w tabeli są skorygowane o korekty wyłączeń wzajemnych transakcji oraz korekty konsolidacyjne):

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Okres zakończony 31 grudnia 2019	PBG	GK RAFAKO	GÓRECKA (SCALAR)	PLATAN (HOTEL)	RAZEM
Przychody z działalności operacyjnej	21 587	1 243 681	11 335	8 294	1 284 897
Koszty własny sprzedaży	(66 040)	(1 551 770)	(5 192)	(7 663)	(1 630 666)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	(171 888)	(23 795)	(47 989)	(109)	(243 781)
Przychody (koszty) finansowe netto	178	(5 017)	(1 539)	(993)	(7 371)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	(216 164)	(336 902)	(43 385)	(471)	(596 922)
Podatek dochodowy	(73)	(1 735)	-	39	(1 769)
Zysk (strata) po opodatkowaniu	(216 237)	(338 638)	(43 385)	(432)	(598 691)

W roku 2018 jako działalność zaniechana prezentowana była jedynie działalność związana z biurowcem Skalar Office Center, która za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wyniosła 4.463 tys. PLN.

W związku z aktualną sytuacją Spółki dominującej opisaną w nocie nr 2.3. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która skutkowałą ujęciem jako działalność zaniechana wskazanych powyżej działalności Grupy, również kluczowe aktywa związane z tymi obszarami działalności zostały przeklasyfikowane z dniem 31 grudnia 2019 roku do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (specyfikacja patrz nota 5.9), a związane z nimi zobowiązania do odrębnej pozycji zobowiązań (patrz nota 5.25.)

Najistotniejszy wpływ na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe miało przeznaczenie do sprzedaży pakietu kontrolnego akcji w spółce RAFAKO, posiadanego przez Jednostkę dominującą oraz jednostkę od niej zależną. Tym samym wszystkie przychody i koszty grupy kapitałowej RAFAKO zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana, a związane z nimi aktywa i zobowiązania jako przeznaczone do sprzedaży. Poniżej znajduje się specyfikacja pozycji aktywów i zobowiązań GK RAFAKO przeklasyfikowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do przeznaczonych do sprzedaży. Zastosowane zasady rachunkowości dla poszczególnych kwot są zgodne z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej RAFAKO, opublikowanym w dniu 30 czerwca 2020 roku.

AKTYWA GK RAFAKO PREZENTOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	SSF GK RAFAKO 31.12.2019	Korekty konsolidacyjne	Przeznaczone do sprzedaży po wylączeniach
Aktywa trwałe	303 514	(7 732)	295 782
Wartości niematerialne	6 704	(6 704)	-
Rzeczowe aktywa trwałe	6 840	(1 177)	5 663
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	147 362	-	147 362
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 793	-	15 793
Akcje i udziały	77 781	(0)	77 780
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 496	-	1 496
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 672	149	42 821
	4 867	-	4 867
Aktywa obrotowe	998 795	108	998 902
Zapasy	33 027	-	33 027
Aktywa z tytułu umów	269 786	220	270 007
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	607 964	(113)	607 851
Należności z tytułu podatku dochodowego	605	-	605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66 082	-	66 082
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 331	-	21 331
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	123	-	123
AKTYWA RAZEM	1 302 431	(7 625)	1 294 806

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na podstawie przeprowadzonego testu na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężnej w postaci grupy RAFAKO wartość aktywów GK RAFAKO w kwocie 1.294.806 tys. PLN, przeklasyfikowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, została objęta na dzień 31 grudnia 2019 roku odpisem aktualizującym w kwocie 96.507 tys. PLN. Analiza utraty wartości została dokonana w oparciu o rynkową wartość jednostki zależnej RAFAKO, tj. jej kapitalizację giełdową, na dzień 31 grudnia 2019 roku. Wysokość tak oszacowanego odpisu aktualizującego wyniosła 124.898 tys. PLN, z czego kwota 28.391 tys. PLN została przypisana wartości firmy RAFAKO, a kwota 96.507 tys. PLN obniżyła bilansową wartość wykazanych jako przeznaczone do sprzedaży aktywów trwałych grupy kapitałowej RAFAKO (patrz nota 5.4.). Bilansowa wartość wykazanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowych aktywów przeznaczonych do sprzedaży związanych z GK RAFAKO, po uwzględnieniu odpisu z tytułu utraty wartości, wyniosła 1.198.299 tys. PLN.

ZOBOWIĄZANIA GK RAFAKO PREZENTOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	SSF GK RAFAKO 31.12.2019	Korekty konsolidacyjne	Przeznaczone do sprzedaży po wyłączeniach
Zobowiązania długoterminowe	94 046	1 237	95 283
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	24	-	24
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 589	-	7 589
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 596	(211)	20 385
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	29 480	-	29 480
Pozostałe rezerwy długoterminowe	36 357	-	36 357
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 448	1 448
Zobowiązania krótkoterminowe	1 094 122	(6 395)	1 087 727
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	113 051	-	113 051
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 490	-	5 490
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	773 726	(30)	773 695
Zobowiązania z tytułu umów	106 554	(409)	106 145
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	156	-	156
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	26 324	-	26 324
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	47 120	(5 955)	41 165
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 471	-	21 471
Dotacje	230	-	230
Zobowiązania razem	1 188 167	(5 157)	1 183 010
PASYWA RAZEM	1 302 431	(119 421)	1 183 010

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.5. PODATEK DOCHODOWY

6.5.1. OBCIĄŻENIE PODATKOWE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	2	(8 272)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2	(8 590)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	318
Odroczony podatek dochodowy	(360)	(5 924)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(360)	(5 924)
Korekty dotyczące odroczonego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(358)	(14 197)
Odroczony podatek dochodowy - Inne całkowite dochody	1 307	739
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 307	739
Korekty dotyczące odroczonego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach	1 307	739

Grupa Kapitałowa PBG nie stanowi podatkowej Grupy Kapitałowej. Ze względu na to, że Spółki Grupy są odrębnymi podatnikami, podatek odroczonego – aktywa oraz rezerwa na podatek odroczonego są kalkulowane indywidualnie w poszczególnych Spółkach.

Jednostka dominująca oraz spółki zależne na które w największym stopniu oddziałuje sytuacja finansowa jednostki dominującej, rozpoznają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jedynie do wysokości rezerwy z tego tytułu.

6.5.2. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

Odroczony podatek dochodowy	Bilans		RZIS	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (-)				
Korekta przychodów ze sprzedaży związana z wyceną kontraktów długoterminowych	(2 532)	(74 222)	71 690	7 061
Przychody ze sprzedaży - Turcja	(22)	-	(22)	-
Dyskonto zobowiązań długoterminowych	-	(291)	291	70
Wycena gruntów	-	(1 516)	1 516	(1 516)
Wycena środków trwałych	-	(11 485)	11 485	9 500
Wycena wartości niematerialnych	-	(1 226)	1 226	(1 226)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	-	(616)	616	4 006
Amortyzacja środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną	-	(2)	2	(2)
Nadwyżka niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	(503)	(537)	35	397

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odroczony podatek dochodowy	Bilans		RZIS	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	-	(38 995)	38 995	(1 370)
Naliczone odsetki od lokat i od własnych środków pieniężnych	-	(24)	24	1
Wartość środków trwałych w leasingu	(558)	(1 911)	1 353	(363)
Wartość wartości niematerialnych w leasingu	-	(532)	532	(532)
Naliczone odsetki od należności	(86)	(148)	62	(96)
Naliczone kary umowne	-	(2 498)	2 498	(2 498)
Wycena papierów wartościowych, w tym naliczone odsetki	-	(3 034)	3 034	(2 516)
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	80	121	(41)	126
Naliczone odsetki od kaucji/wadium	-	(172)	172	(172)
Zapłacone, ujęte w bilansie prowizje bankowe	(200)	(335)	135	(335)
Naliczone przychody z tytułu poręczenia	-	(10)	10	(10)
Pozostałe (nie więcej niż 500 tys.)	-	3 142	(3 142)	7 701
Nettowanie	-	94 463	(94 463)	(53 258)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(3 820)	(39 828)	36 007	(35 032)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (+)				
Odpisy aktualizujące należności	30 597	35 117	(4 520)	25 131
Odpisy aktualizujące zapasy	234	3 148	(5 981)	82
Rezerwa na koszty sanacji	1 222	1 055	166	1 055
Rezerwa na urlopy	50	885	(835)	(130)
Dyskonto należności długoterminowych	-	1 109	(1 109)	(1 267)
Odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	-	17 439	(17 439)	11 395
Odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe	4 314	90 446	(86 132)	90 446
Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-	58 502	(58 502)	44 604
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i WN	1 299	3 826	(2 527)	(999)
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości	963	318	645	318
Odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	2 805	(2 805)	864
Rezerwa na straty na kontraktach długoterminowych	309	(8)	(4 455)	(47 742)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	824	-	824	(72)
Korekta kosztów wytworzenia produktów związana z wyceną kontraktów długoterminowych	-	76 303	(76 795)	75 811
Nadfakturowania oraz KNKUP od należności z umów	2 675	4 436	(1 761)	(281)
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	752	11 019	(10 268)	(1 076)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	66	5 035	(4 969)	(58)
Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	432	1 203	(771)	(533)
Zobowiązanie długotermin. z tytułu leasingu	0	546	(546)	546
Naliczone koszty gwarancji i ubezpieczeń	-	11	(11)	11
Naliczone odsetki od przeterminowanych należności	-	(252)	252	(252)
Naliczone odsetki od zobowiązań	416	730	(314)	(21 698)
Odpis akt.pożyczki	-	25 092	(25 092)	25 092
Korekta kosztów z tyt. niezapłaconych faktur	-	3 856	(3 856)	3 856
Wycena instrumentów pochodnych	-	115	(115)	115
Niezrealizowane różnice kursowe	400	333	67	333
Rezerwa na badanie bilansu	27	71	(44)	71
Rezerwa na koszty arbitrażu	-	-	-	-
Rezerwa na restrukturyzację	-	582	(582)	(1 011)
Rezerwa na koszty poręczeń	-	304	(304)	242
Strata podatkowa	307	17 217	(16 911)	11 308
Rezerwa na przyszłe koszty	631	772	(140)	772
Wycena pozostałych aktywów finansowych do wartości godziwej	-	-	-	(898)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odroczony podatek dochodowy	Bilans		RZIS	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Koszty związane z naliczonymi a niezafakturowanymi przychodami	-	-	-	(42 025)
Pozostałe (nie więcej niż 500 tys.)	-	110	(3 856)	(15 453)
Umnieszczenie aktywa do wysokości rezerwy	(45 345)	(285 029)	239 684	(137 308)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	178	77 097	(88 995)	21 574
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(3 642)	37 270	(52 988)	(13 457)

6.6. ZYSK NA AKCJĘ, DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY ORAZ EMISJE I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH

6.6.1. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję liczony jest według formuły zysk netto za okres przypadający akcjonariuszom Spółki dominującej podzielony przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego, jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Spółki dominującej, tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		818 420 313	804 855 565
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		818 420 313	804 855 565
Zysk (strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	6.10.	(4 191 729)	(28 188)
- podstawowy		(5,122)	(0,035)
- rozwodniony		(5,122)	(0,035)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	6.10.	(285 945)	4 463
- podstawowy		(0,349)	0,006
- rozwodniony		(0,349)	0,006
Zysk (strata) netto z działalności i działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	6.10.	(4 477 674)	(23 725)
- podstawowy		(5,471)	(0,029)
- rozwodniony		(5,471)	(0,029)

6.6.2. DYWIDENDY WYPŁACONE ORAZ ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku nie miały miejsca żadne wypłaty dywidendy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE

W 2019 roku Grupa wykazała spadek środków pieniężnych o kwotę 90.398 tys. PLN. Istotną pozycją mającą wpływ na zmianę stanu środków pieniężnych było przeklasyfikowanie z dniem na dzień 31 grudnia 2019 roku środków pieniężnych GK RAFAKO do aktywów przeznaczonych do sprzedaży – kwota 66.082 tys. PLN wykazana w innych korektach do działalności operacyjnej.

8. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Należności z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych otrzymanych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych,	5 229	726 463
Weksle otrzymane jako zabezpieczenie	1 543	4 723
Akredytywy	6 772	731 186
Należności pozabilansowe ogółem,	5 229	726 463

Zobowiązania	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych,	12 621	421 905
Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń,	14 653	1 241 012*
Weksle wydane pod zabezpieczenie,	3 827	42 632
Zobowiązania warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń	1 020 696	
Zobowiązania pozabilansowe ogółem,	1 051 797	1 705 549

* wykazana w opublikowanym SSF 2018 kwota zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń 1 371 515 tys. PLN, była zawyżona o 130 503 tys. PLN. Dane finansowe za 2018 rok zostały zaktualizowane do realnie istniejących zobowiązań pozabilansowych na ten dzień.

** dane uwzględniające "odwrócenie" Układu z roku 2015 oraz brak danych pozabilansowych GK Rafako z racji traktowania działalności GK Rafako jako działalności zaniechanej.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa PBG wykazuje pozabilansowo należności warunkowe na poziomie **6.772** tys. PLN. Należności warunkowe dotyczą głównie otrzymanych gwarancji należytego wykonania umów w kwocie 5.229 tys. PLN oraz weksli pod zabezpieczenie należytego wykonania umów w kwocie 1.543 tys. PLN.

W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka dominująca złożyła wniosek o uchylenie Układu zawartego przez Spółkę dominującą z wierzycielami w dniu 5 sierpnia 2015 roku, zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań-Stare Miasto w Poznaniu z dnia 8 października 2015 roku, który to Układ został zawarty w postępowaniu upadłościowym z możliwością zawarcia układu wszczętym na wniosek Spółki dominującej z dnia 4 czerwca 2012 r. postanowieniem wydanym przez Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu w

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

dniu 13 czerwca 2012 roku w sprawie ogłoszenia upadłości Dłużnika z możliwością zawarcia układu („Układ”). Sprawa toczyła się pod sygn. akt XI G.Up. 29/12.

W dniu 20 stycznia 2020 roku Spółka dominująca powzięła informację o uchyleniu w dniu 9 stycznia 2020 roku Układu zawartego przez Spółkę dominującą z wierzycielami w toku postępowania upadłościowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu pod sygn. Akt XI GUp 29/12.

W związku z zaistnieniem powyższych zdarzeń Grupa Kapitałowa PBG na dzień 31 grudnia 2019 roku prezentuje zobowiązania warunkowe z uwzględnieniem uchylenia Układu.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa PBG wykazuje pozabilansowo zobowiązania warunkowe na poziomie **1.051.797 tys. PLN**. Zobowiązania warunkowe dotyczą zobowiązań z tytułu poręczeń udzielonych przez Spółki Grupy PBG za podmioty trzecie, zobowiązań z tytułu gwarancji udzielonych na zlecenie spółek z Grupy dla podmiotów trzecich, zobowiązań z tytułu wydanych weksli oraz zobowiązań z tytułu zgłoszonych roszczeń.

Zobowiązania warunkowe dotyczą zobowiązań z tytułu gwarancji udzielonych na zlecenie spółek z Grupy PBG dla podmiotów trzecich pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych w kwocie 12.621 tys. PLN, zobowiązań z tytułu poręczeń udzielonych przez Spółki Grupy PBG za podmioty trzecie w kwocie 14.653 tys. PLN, zobowiązań z tytułu wydanych weksli pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych w kwocie 3.827 tys. PLN oraz zobowiązań z tytułu zgłoszonych roszczeń w kwocie 1.020.696 tys. PLN.

Dane w zakresie zobowiązań pozabilansowych za rok 2018 i za rok 2019 nie są porównywalne ze względu na prezentowanie skutków uchylenia Układu tylko w zakresie danych za rok 2019 jak również braku prezentacji w roku 2019 danych pozabilansowych GK Rafako z racji traktowania działalności GK Rafako jako działalności zaniechanej.

9. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ INNE SPRAWY SPORNE

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie prowadzenia spraw sądowych, w których jest zarówno pozwany jak i powodem.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku, poza wspomnianymi poniżej, nie miały miejsca inne istotne zmiany, które miałyby wpływ na sytuację finansową Spółki.

9.1. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ SPRAWY SPORNE DOTYCZĄCE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Sprawy sądowe z powództwa PBG

LP	Powód	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu (tys. PLN)	Przedmiot sporu
1	1. PBG 2. SIAC Construction Ltd, 3. Syndyk Masy Upadłości APRIVIA S.A.	Skarb Państwa - Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	508 042	Pozew o zapłatę
2	1. PBG 2. SIAC Construction Ltd, 3. Syndyk Masy Upadłości	Skarb Państwa - Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	186 375	Pozew o zapłatę

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

LP	Powód	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu (tys. PLN)	Przedmiot sporu
	APRIVIA S.A.			
	1. HYDROBUDOWA POLSKA S.A.			
3	2. SIAC Construction Ltd. 3. PBG S.A. 4. APRIVIA S.A.	Skarb Państwa - Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	270 100	Pozew o zapłatę
4	1. PBG S.A. 2. syndyk masy upadłości Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej	1. Zielona Architektura Anna i Marek Wypychowscy sp.j. 2. Anna Wypychowska 3. Marek Wypychowski Krzysztof Godlewski	1 093	Pozew o zapłatę
5	1. PBG S.A. 2. syndyk masy upadłości Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej	Przedsiębiorstwo Handlowo Usługowe Nowe Wnętrza Krzysztof Godlewski	1 008	Pozew o zapłatę
6	PBG S.A.	Obrascón Huarte Lain S.A. Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A.	396 300	Pozew o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego między Powodem a Pozwanym
7	PBG S.A.		3 241	Pozew o zapłatę
8	PBG S.A.	Marian Siska	1 200	Pozew o zapłatę za nabyte udziały w słowackiej spółce
9	PBG, Ćwiertnia, Eltel Sp.z o.o.	Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A.	23 621	Pozew o zapłatę kwoty 19.296.704,98 zł oraz kwoty 672.761,63 EUR wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 26 listopada 2016 r. do dnia zapłaty
10	PBG S.A.	PGNiG S.A.	118 081	Powództwo wzajemne o zapłatę

- 1. Przedmiot pozwu:** pozew o zapłatę kwoty 508.042 tys. PLN, tytułem rozliczenia zadania pn. „Budowa autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Krzyż do węzła Dębica Pustynia km 502+796,97 do około 537+550”. Udział PBG w objętej Pozwem kwocie roszczenia, stanowi kwotę 101.608. tys. PLN

Powód: PBG S.A., SIAC Construction Ltd, Syndyk Masy Upadłości APRIVIA S.A. w upadłości likwidacyjnej

Pozwany: Skarb Państwa – Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

3 marca 2017 – złożenie pozwu o zapłatę,

31 sierpnia 2018 - odpowiedź GDDKiA na pozew,

14 października 2019 r. - replika powodów.

- 2. Przedmiot pozwu:** pozew o zapłatę kwoty 186.375 tys. PLN, tytułem zapłaty wynagrodzenia należnego na podstawie umowy 2811/30/2010 pn. „Budowa autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Krzyż do węzła Dębica Pustynia km 502+796,97 do około 537+550”) objętego przejściowymi świadectwami płatności po odstąpieniu od umowy. Udział PBG w objętej Pozwem kwocie roszczenia, stanowi kwotę 37.275 tys. PLN

Powód: PBG S.A., SIAC Construction Ltd, Syndyk Masy Upadłości APRIVIA S.A. w upadłości likwidacyjnej

Pozwany: Skarb Państwa – Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

27 września 2018 r. – złożenie pozwu o zapłatę,

16 października 2018 r. – skierowanie sprawy do mediacji,

30 października 2018 r. – pismo procesowe, w którym GDDKiA nie wyraża zgody na mediacje

18 kwietnia 2019 r. - odpowiedź na pozew

12 grudnia 2019 r. - replika powoda.

- 3. Przedmiot pozwu:** pozew o zapłatę kwoty 270.100 tys. PLN tytułem zmianę wynagrodzenia należnego Konsorcjum w związku z drastycznym wzrostem cen materiałów budowlanych i usług przy realizacji zadania „Budowa autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Krzyż do węzła Dębica Pustynia km 502+796,97 do około 537+550”

Powód: PBG S.A., SIAC Construction Ltd, Syndyk Masy Upadłości APRIVIA S.A. w upadłości likwidacyjnej, Syndyk Masy Upadłości Hydrobudowa POLSKA S.A. w upadłości likwidacyjnej

Pozwany: Skarb Państwa – Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

26 lipca 2012 r. – złożenie pozwu o zapłatę,

7 września 2012 r. – interwencja uboczna Bank Polska Kasa Opieki S.A, po stronie powoda,

14 listopada 2012 r. - złożenie odpowiedzi na pozew,

21 grudnia 2012 r. - uzupełnienie odpowiedzi na pozew,

25 czerwca 2013 r. - replika powoda,

6 lipca 2015 r. – zlecenie przygotowania Opinii biegłemu,

21 grudnia 2015 r. – zlecenie biegłemu wykonanie opinii uzupełniającej,

6 lutego 2017 r. – złożenie przez powoda pisma procesowego zawierającego zarzuty do opinii uzupełniającej.

- 4. Przedmiot pozwu:** pozew wobec podwykonawcy na zadaniu „Budowa Stadionu Narodowego w Warszawie wraz z infrastrukturą towarzyszącą” o zapłatę kary umownej, zwrot kosztów podwykonawstwa zastępczego i nadpłaconej zaliczki w kwocie 1.093 tys. PLN

Powód: PBG S.A., Syndyk Masy Upadłości Hydrobudowa POLSKA S.A. w upadłości likwidacyjnej

Pozwany: Zielona Architektura Anna i Marek Wypychowscy sp.j., Anna Wypychowska, Marek Wypychowski

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

8 listopada 2016 r. – data złożenia pozwu,

8 i 27 lutego 2017 r. złożenie przez pozwanych odpowiedzi na pozew,

20 kwietnia 2017 r. – rozszerzenie powództwa wraz z repliką na odpowiedź na pozew,

6 grudnia 2018 r., 6 czerwca 2019 r. 10 października 2019 r. - przesłuchania świadków.

- 5. Przedmiot pozwu:** pozew wobec podwykonawcy na zadaniu „Budowa Stadionu Narodowego w Warszawie wraz z infrastrukturą towarzyszącą” o zapłatę kary umownej, zwrot kosztów podwykonawstwa zastępczego i nadpłaconej zaliczki w kwocie 1.008 tys. PLN.

Powód: PBG S.A., Syndyk Masy Upadłości Hydrobudowa POLSKA S.A. w upadłości likwidacyjnej

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pozwany: Krzysztof Godlewski, Przedsiębiorstwo Handlowo Usługowe Nowe Wnętrze Krzysztof Godlewski

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

6 grudnia 2016 r. – wyrok zaoczny na korzyść powodów,
10 stycznia 2017 r. - uzyskanie tytułu wykonawczego w zakresie należności głównej wraz z odsetkami,
10 stycznia 2017 r. - Wniosek egzekucyjny do komornika,
31 sierpnia 2018 r. – uzyskanie tytułu wykonawczego na całość wyroku. Postępowanie egzekucyjne w toku.

- 6. Przedmiot pozwu:** wartość przedmiotu sporu 396.300 tys.; pozew o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego pomiędzy Stronami postępowania w związku z realizacją zadania „Połączenie Portu Lotniczego z Portem Morskim Gdańsk –Trasa Słowackiego –Zadanie IV. Odcinek Węzeł Marynarki Polskiej –Węzeł Ku Ujściu”

Powód: PBG S.A.

Pozwany: Obrascón Huarte Lain S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

29 stycznia 2016 - złożenie pozwu przez powoda,
8 grudnia 2016 – złożenie odpowiedzi na pozew,
15 lutego 2018 – postanowienie o odrzuceniu pozwu,
14 stycznia 2019 – zmiana postanowienia przez Sąd Apelacyjny, oddalenie wniosku o odrzucenie pozwu,
9 sierpnia 2019 – rozprawa została zniesiona na zgodny wniosek stron,
4 października 2019 r. Sąd skierował strony do mediacji. Do zawarcia ugody nie doszło.

- 7. Przedmiot pozwu:** o zapłatę kwoty 3.241 tys. PLN tytułem zatrzymanego wynagrodzenia z umów łączących powoda z pozwanym

Powód: PBG S.A.

Pozwany: Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

29 maja 2017 roku – wydanie przez Sąd nakazu zapłaty, w całości uwzględniającego żądanie pozwu,
29 czerwca 2017 roku – wniesienie przez Pozwanego sprzeciwu od nakazu zapłaty,
4 października 2018 roku – wydanie przez Sąd Okręgowy wyroku oddalającego powództwo,
21 listopada 2018 roku – złożenie przez Spółkę apelacji od wyroku Sądu Okręgowego z dnia 4 października 2018 r.

Informacje dodatkowe:

Spółka na zatrzymaną należność utworzyła odpis aktualizujący.

- 8. Przedmiot pozwu:** pozew o zapłatę kwoty 1.200 tys. PLN z tytułu sprzedaży akcji w Gas Oil Engineering AS.

Powód: PBG S.A

Pozwany: Marian Siska

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

18 października 2013 r. – złożenie pozwu,

28 stycznia 2014 r. – wydanie nakazu zapłaty,

18 lutego 2014 r. – złożenie przez pozwanego sprzeciwu do nakazu zapłaty,

7 marca 2014 r. - złożono odpowiedź na sprzeciw,

Obecnie sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Presov, ostatnia rozprawa odbyła się 12 grudnia 2019 r.

- 9. Przedmiot pozwu:** powództwo o zapłatę 23.621 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za częściowe wykonanie umowy oraz kosztów poniesionych na realizację zobowiązań wynikających z umowy na zadanie: „Rozbudowa Tłoczni Rembelszczyzna w ramach budowy gazociągu wysokiego ciśnienia DN700 MOP 8,4 MPa relacji Rembelszczyzna – Gustorzyn wraz z infrastrukturą towarzyszącą”.

Powód: PBG S.A. (PBG oil and gas Sp. z o.o.), Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o., ELTEL S z p. z o.o.

Pozwany: Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

30 listopada 2017 r. - złożenie pozwu,

5 września 2018 r. – postanowienie o skierowaniu sprawy do mediacji. Strony nie doszły do porozumienia w trakcie mediacji,

26 marca 2019 r. - wznowienie sprawy.

27 lutego 2020 r. - Sąd zawiesił postępowanie w stosunku do PBG i podjął postępowanie z udziałem zarządcy masy sanacyjnej PBG - Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A.

- 10. Przedmiot pozwu:** powództwo wzajemne o zapłatę kwoty 118.081tys. PLN tytułem roszczeń powstałych w związku z realizacją inwestycji pn. „Budowa PMG Wierzchowice etap 3,5 mld m3 podetap 1,2 mld m3”, tj. zapłaty konsorcjum pozostałego wynagrodzenia należnego konsorcjum zgodnie z Umową GRI oraz z realizacją inwestycji pn. „Projekt LMG – Ośrodek Centralny, Strefy Przyodwiertowe, Rurociągi i inne” tj. zwrotu PBG przez Zamawiającego kwoty kaucji stanowiącej zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych, bezpodstawnie rozliczonej ze spornymi wierzytelnościami Zamawiającego wobec konsorcjum.

Powód: PBG S.A.

Pozwany: Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

1 kwietnia 2019 r. – złożenie pozwu przez Spółki,

27 czerwca 2019 r. – PGNiG złożył odpowiedź na pozew wzajemny.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sprawy sądowe wniesione przeciwko PBG

LP	Powód	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu (tys. PLN)	Przedmiot sporu	Uwagi
1	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Skarbowi Państwa - Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad, PBG S.A., SIAC Construction Ltd, Syndykowi Masy Upadłości APRIVIA S.A. w upadłości likwidacyjnej	321 980	pozew o zapłatę przez GDDKiA kwoty 321.980.tys. PLN oraz ustalenie że w zakresie dochodzonych przez Powoda roszczeń, roszczenia te nie przysługują SIAC, APRIVIA i PBG,	Spór nie dotyczy bezpośrednio Spółki
2	Skarb Państwa - Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	1. PBG SA 2. HBP 3. APRIVIA SA	55 079	Powództwo o zapłatę - wypłaty GDDKiA na rzecz przedsiębiorców	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
3	Skarb Państwa - Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	1. PBG 2. HBP 3. APRIVIA S.A.	264 875	Powództwo o zapłatę - kary umowne naliczone przez inwestora z tyt. odstąpienia od umowy wraz z odsetkami	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
4	PGNiG	PBG SA, Tecnimont SPA i TCM FR SA	158 610	Pozew o zapłatę kar umownych z tyt. odstąpienia od kontraktu	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
5	Obrascón Huarte Lain S.A.	PBG SA	191 518	udział w stracie OHL na kontrakcie	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
6	SAN-BUD SP. Z O.O.	PBG SA, SIAC Construction Ltd.	1 445	Powództwo o zapłatę	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
7	Syndyk GasOil Engineering	PBG SA	6 528	Pozew o zapłatę	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
8	Wąbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji	Gothaer TU SA PBG SA jako interwenient uboczny	3 754	Pozew o zapłatę	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
9	SMU MARTEX Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	PBG SA SA/PGNiG	2 301	Pozew o zapłatę	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
10	KGHM Polska Miedź S.A.	PBG SA SAIPEM S.P.A.; SAIPEM SA; TECHINT Compagnia Tecnica Internazionale S.p.A.; PBG SA SA; EGBP	26 614	Pozew o zapłatę - zawezwanie do próby ugodowej	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
11	ENERGOMONTAŻ Południe Katowice Sp. z o.o.	MANAGEMENT Sp. z o.o.; SAIPEM Canada Inc. PBG SA S.A. SMU Gaz & Oil Project Management sp. z o.o.	50 324	Pozew o zapłatę - zawezwanie do próby ugodowej	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
12	PGE GIEK Energia Ciepła S.A.		8 526	Pozew o zapłatę	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

LP	Powód	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu (tys. PLN)	Przedmiot sporu	Uwagi
13	Gaz-System Przemysław Rzodkiewicz Agencja MINT z siedzibą w Warszawie	PBG SA, Ćwiertnia, Eitel Sp. z o.o.	20 890	Pozew o zapłatę kwoty 20.890.276,95 wraz odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia 26 listopada 2016 r. do dnia zapłaty	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
14		PBG SA, SIAC Construction Ltd.	233	Powództwo o zapłatę	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
15	Ryszard Gapiński	PBG SA Skarb Państwa GDDKIA	273	Pozew o zapłatę Roszczenia z noty odsetkowej wystawionej na podstawie porozumienia z 18.10.2013 do umowy podwykonawczej	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
16	Syndyk Energomontaż Południe S.A	PBG SA	152		Spółka posiada rezerwę na wierzytelność
17	KGHM Polska Miedź S.A.	PBG SA	nieokreślona	Pozew o ustalenie	Spółka nie utworzyła rezerwy

- 1. Przedmiot pozwu:** pozew o zapłatę przez GDDKIA kwoty 321.980.tys. PLN oraz ustalenie że w zakresie dochodzonych przez Powoda roszczeń, roszczenia te nie przysługują SIAC, APRIVIA i PBG, z tych, które dochodzone są przez te spółki w toczącej się sprawie o zasądzenie od GDDKIA kwoty 508.042.tys. PLN, tytułem rozliczenia zadania pn. „Budowa autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Krzyż do węzła Dębica Pustynia km 502+796,97 do około 537+550”.

Powód: Bank Polska Kasa Opieki S.A.

Pozwany: Skarbowi Państwa - Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad, PBG S.A., SIAC Construction Ltd, Syndykowi Masy Upadłości APRIVIA S.A. w upadłości likwidacyjnej.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

26 października 2018 r. - złożenie pozwu

7 lutego 2020 r. - doręczenie pozwu do PBG S.A.

Informacja dodatkowa:

W ocenie Spółki roszczenie GDDKIA i jego kwota są nieuzasadnione. Spółka nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wierzytelność.

- 2. Przedmiot pozwu:** pozew o zapłatę kwoty 55.079 tys. PLN tytułem zwrotu środków wypłaconych przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad przedsiębiorcom na podstawie ustawy z dnia 28 czerwca 2012 r. o spłacie niektórych niezaspokojonych należności przedsiębiorców, którzy zawarli umowy z członkami konsorcjum realizującego zadanie pn. „Budowa autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Krzyż do węzła Dębica Pustynia km 502+796,97 do około 537+550”.

Powód: Skarb Państwa – Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pozwany: PBG S.A., SIAC Construction Ltd, Syndyk Masy Upadłości APRIVIA S.A. w upadłości likwidacyjnej, Syndyk Masy Upadłości Hydrobudowa POLSKA S.A. w upadłości likwidacyjnej.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

22 grudnia 2017 r. – odpowiedź PBG na pozew,

2 maja 2018 r. – replika do odpowiedzi na pozew GDDKiA,

19 marca 2019 r. – postanowienie o skierowaniu sprawy do mediacji.

Informacja dodatkowa:

W ocenie Spółki roszczenie GDDKiA i jego kwota są nieuzasadnione. Spółka nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wierzytelność.

- 3. Przedmiot pozwu:** pozew o zapłatę kary umownej wraz ze skapitalizowanymi odsetkami z tytułu odstąpienia od umowy pn. „Budowa autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Krzyż do węzła Dębica Pustynia km 502+796,97 do około 537+550”, realizowanego przez Konsorcjum, w skład którego wchodził Pozwani. Łączna kwota dochodzonego roszczenia określona została na kwotę 264.875 tys. PLN, w tym powód żąda zasądzenia od PBG kwoty głównej kary umownej w wysokości 176.361 tys. PLN oraz solidarnie od wszystkich Pozwanych skapitalizowanych odsetek za opóźnienie w kwocie 88.514 tys. PLN, wszystkie kwoty wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia powództwa do dnia zapłaty.

Powód: Skarb Państwa – Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad.

Pozwany: PBG S.A., SIAC Construction Ltd, Syndyk Masy Upadłości APRIVIA S.A. w upadłości likwidacyjnej, Syndyk Masy Upadłości Hydrobudowa POLSKA S.A. w upadłości likwidacyjnej.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

12 marca 2018 r. – odpowiedź PBG na pozew,

25 lutego 2019 r. - wpływ repliki GDDKiA,

16 września 2019 r. - PBG złożyło duplikę wobec repliki GDDKiA.

Informacja dodatkowa:

W ocenie Spółki roszczenie GDDKiA i jego kwota są nieuzasadnione. Spółka nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wierzytelność.

- 4. Przedmiot pozwu:** o zapłatę kwoty 158.610 tys. PLN tytułem kary umownej oraz naliczonych od niej odsetek w związku z realizacją zadania „Budowa PMG Wierzchowice etap 3,5 mld m³, podetap 1,2 mld m³”.

Powód: Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.

Pozwany: PBG S.A. Tecnimont S.p.A., TCM FR S.A.(dawne Société Française d'Etudes et de Réalisations d'Equipements Gaziers SOFREGAZ).

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

4 października 2018 r. – doręczenie pozwu do PBG S.A.,

16 listopada 2018 r. – złożenie przez PBG S.A. odpowiedzi na pozew,

11 stycznia 2019 r. – złożenie przez PGNiG repliki,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

23 grudnia 2019 r. pełnomocnik PBG złożył odpowiedź na pozew wzajemny pozwanych Tecnimont S.p.A., TCM FR S.A.

Informacja dodatkowa:

W ocenie Spółki roszczenie PGNiG i jego kwota są nieuzasadnione. Spółka nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wierzytelność.

- 5. Przedmiot pozwu:** pozew o zapłatę 191.518 tys. PLN. Roszczenie związane jest z realizacją umowy na wykonanie zadania inwestycyjnego pn.: „Połączenie Portu Lotniczego z Portem Morskim Gdańsk –Trasa Słowackiego –Zadanie IV. Odcinek Węzeł Marynarki Polskiej –Węzeł Ku Ujściu”.

Powód: Obrascón Huarte Lain S.A.

Pozwany: PBG S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

30 sierpnia 2016 r. – złożenie pozwu przez powoda,

21 grudnia 2016 r. – złożenie odpowiedzi na pozew,

5 lutego 2019 – sprawa zawieszona do czasu rozstrzygnięcia wskazanej niżej sprawy z powództwa PBG S.A.,

19 grudnia 2019 r. - Sąd Apelacyjny w Poznaniu uchylił zaskarżone postanowienie,

14 kwietnia 2020 r. - Sąd Okręgowy w Poznaniu zawiesił postępowanie i wznowił z udziałem zarządcy masy sanacyjnej pozwanego - Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A.

Informacja dodatkowa:

W ocenie Spółki roszczenie spółki Obrascón Huarte Lain S.A. i jego kwota są nieuzasadnione. Spółka nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wierzytelność.

- 6. Przedmiot pozwu:** pozew o zapłatę kwoty 1.445 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za kompleksową realizację robót budowlanych polegających na wykonaniu odwodnienia korpusu drogowego wraz z przepustami stalowymi w ramach zadania „Budowa autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Krzyż do węzła Dębica Pustynia km 502+796,97 do około 537+550”.

Powód: SAN-BUD Sp. z o.o.

Pozwany: PBG S.A., SIAC Construction Ltd.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

28 marca 2013 r. r. – wniesienie pozwu o zapłatę,

27 czerwca 2013 r. – złożenie odpowiedzi na pozew,

27 kwietnia 2016 r. – sąd uznał roszczenie powoda względem PBG,

20 grudnia 2016 r. – sąd apelacyjny uchylił wyrok I instancji i przekazał sprawę sądowi I instancji do ponownego rozpoznania,

28 lipca 2017 r. – zawieszenie postępowania do czasu zakończenia sprawy sądowej pomiędzy PBG a GDDKiA.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacja dodatkowa:

W ocenie Spółki roszczenie SAN-BUD Sp. z o.o. i jego kwota są nieuzasadnione. Spółka nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wierzytelność. Sąd apelacyjny uchylił wyrok Sądu I Instancji i przekazał sprawę Sądowi I Instancji do ponownego rozpoznania. Postępowanie zostało zawieszona do czasu zakończenia sprawy pomiędzy PBG a Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad dot. kwestii odstąpienia od umowy nr 2811/30/2010 (dot. budowy odcinka autostrady A4) przed Sądem Okręgowym w Rzeszowie, pod sygn. akt IC 1022/12.

- 7. Przedmiot pozwu:** pozew o zapłatę kwoty 6.528 tys. PLN z tytułu wynagrodzenia za prace wykonywane przez Gas Oil Engineering AS na zadaniach „Budowa PMG Wierzchowice etap 3,5 mld m3 podetap 1,2 mld m3”, oraz. „Projekt LMG – Ośrodek Centralny, Strefy Przyodwiertowe, Rurociągi i inne”

Powód: Syndyk Gas Oil Engineering AS

Pozwany: PBG S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

4 stycznia 2017 r. – wydanie nakazu zapłaty przez Sąd Rejonowy w Presovie,

21 sierpnia 2018 r. – umorzenie postępowania przez Sąd Rejonowy w Presovie ze względu na swoją niewłaściwość miejscową,

9 września 2018 r. – złożenie przez powoda zażalenia na postanowienie sądu,

4 lutego 2020 r. Sąd Okręgowy w Presovie potwierdził orzeczenie Sądu Rejonowego, że nie jest właściwy do rozpoznania i rozstrzygnięcia sporu.

Informacja dodatkowa:

W ocenie Spółki roszczenie Syndyka Gas Oil Engineering AS i jego kwota są nieuzasadnione. Wierzytelność spółka Gas Oil Engineering zgłosiła na listę wierzytelności w postępowaniu układowym w 2012 i w wyniku podpisanej przez Strony przed sądem w dniu 10 stycznia 2014 roku ugody, wierzytelność w kwocie 2.250 tys. PLN (czyli w kwocie z ugody) została uznana i objęta układem, jaki PBG zawarła ze swymi wierzycielami w 2015 roku. Dnia 9 stycznia 2020 roku układ został uchylony zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych. Następnie z uwagi na wydanie przez wskazany w zdaniu poprzednim Sąd, Postanowienia z dnia 12 lutego 2020 roku w przedmiocie otwarcia wobec PBG Postępowania Sanacyjnego, wierzytelność Gas Oil Engineering (powyżej opisana po umniejszeniu o dokonane spłaty), jako istniejąca w wskazanym dniu, została objęta układem, jaki ma zostać zawarty w ramach dalszego biegu Postępowania Sanacyjnego.

- 8. Przedmiot pozwu:** pozew o zapłatę kwoty 3.754 tys. PLN z tytułu wystawionej przez pozwanego gwarancji ubezpieczeniowej stanowiącej zabezpieczenie należytego wykonania zadania „Oczyszczanie ścieków w Wałbrzychu”. Odpowiedzialność PBG S.A. wynikała z poręczenia za zobowiązania Wykonawcy kontraktu, spółki z GK PBG.

Powód: Wałbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji

Pozwany: Gothaer TU S.A. i PBG S.A. jako interwenient uboczny po stronie pozwanego

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4 stycznia 2017 r. – wydanie nakazu zapłaty,

24 stycznia 2017 r. – wniesienie sprzeciwu przez pozwanego: Gothaer TU S.A.,

12 czerwca 2017 r. – złożenie przez PBG S.A. interwencji ubocznej po stronie pozwanego,

8 stycznia 2018 r. – zasądzenie całości roszczenia pozwanego od powoda,

9 sierpnia 2018 r. – oddalenie apelacji pozwanego.

Informacja dodatkowa:

Wierzytelność Wiener Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group (dawnej: Gothaer TU S.A., dalej jako: **Wiener TU**) powstała w związku z wypłatą z gwarancji ubezpieczeniowej na rzecz jej beneficjenta: Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji i był objęta układem, jaki PBG zawarła ze swymi wierzycielami w 2015 roku, który to układ został następnie uchylony zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych z dnia 9 stycznia 2020 roku. Następnie z uwagi na wydanie przez wskazany w zdaniu poprzednim Sąd, Postanowienia z dnia 12 lutego 2020 roku w przedmiocie otwarcia wobec PBG Postępowania Sanacyjnego, wierzytelność Wiener TU z tytułu przedmiotowej gwarancji, jako całości istniejąca w wskazanym dniu, została objęta układem, jaki ma zostać zawarty w ramach dalszego biegu Postępowania Sanacyjnego.

- 9. Przedmiot pozwu:** pozew o zapłatę kwoty 2.301 tys. PLN w związku z pracami wykonywanymi w związku z realizacją zadania „Budowa PMG Wierzchowice etap 3,5 mld m³, podetap 1,2 mld m³”.

Powód: SMU Martex Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej

Pozwany: PBG S.A., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

5 grudnia 2013 r. r. – wniesienie pozwu o zapłatę,

9 kwietnia 2014 r. r. – złożenie odpowiedzi na pozew,

16 listopada 2017 r. – Sąd wydał postanowienie o powołaniu biegłego,

10 stycznia 2019 r. – uzyskanie opinii biegłego,

11 grudnia 2019 r. – pismo podsumowujące stanowisko PBG w sprawie.

Informacja dodatkowa:

Spółka utworzyła rezerwę na wyżej opisaną wierzytelność.

- 10. Przedmiot pozwu:** zawezwanie do próby ugodowej, wartość przedmiotu sporu 26 614 tys. PLN, sprawa dotyczy budowy czterech kotłów odzysknicowych KO1 i KO2 BGP Polkowice oraz KO1 i KO2 w BGP Głogów (umowa KGHM-BZ-U-0240-2010 z dnia 30.07.2010 r.). Roszczenia objęte zawezwaniem do próby ugodowej: roszczenie o zapłatę kar umownych, roszczenie o zapłatę odszkodowania, roszczenie o wykonanie obowiązków gwarancyjnych poprzez usunięcie wad.

Powód: KGHM Polska Miedź S.A.

Pozwany: PBG S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

14 kwietnia 2020 r. - doręczenie do PBG S.A. wniosku o zawezwanie do próby ugodowej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacja dodatkowa:

W ocenie Spółki roszczenie KGHM Polska Miedź S.A. i jego kwota są niezasadne. Spółka nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wierzytelność.

- 11. Przedmiot pozwu:** zawezwanie do próby ugodowej, roszczenie o zapłatę 50.324 tys. PLN wynagrodzenia z tytułu dodatkowych czynności i świadczeń przy realizacji robót budowlanych i związanego z tym wzrostu kosztów wykonania na zadaniu „Zaprojektowanie i wybudowanie terminalu regazyfikacyjnego skroplonego gazu ziemnego w Świnoujściu”.

Powód: Energomontaż Południe Katowice Sp. z o.o.

Pozwany: Saipem S.p.A., Saipem S.A., SAIPEM Canada Inc., Techint Compagnia Tecnica Internazionale S.p.A., PBG SA oraz EGBP Management Sp. z o.o.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

16 lipca 2018 r. doręczenie do PBG S.A. wniosku o zawezwanie do próby ugodowej.

Informacja dodatkowa:

W ocenie Spółki roszczenie Energomontaż Południe Katowice Sp. z o.o. i jego kwota są niezasadne. Spółka nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wierzytelność.

- 12. Przedmiot pozwu:** powództwo o zapłatę 8.526 tys. PLN; roszczenie powoda dotyczy części kary umownej naliczonej w związku z odstąpieniem przez Inwestora od umowy nr ECZ/PBG/DI/05/2012 o "Zabudowę turbozespołu upustowo-kondensacyjnego w PGE GIEK S.A. - Oddział Elektrociepłownia Zgierz".

Powód: PGE Energia Ciepła S.A.

Pozwany: Syndyk masy upadłości Gaz & Oil Project Management sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej; PBG S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

29 marca 2019 r. Sąd Okręgowy wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym,

23 kwietnia 2019 r. złożenie sprzeciwu do nakazu zapłaty przez PBG S.A.,

9 grudnia 2019 r. złożenie sprzeciwu do nakazu zapłaty przez Syndyk masy upadłości Gaz & Oil Project Management sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej.

Informacja dodatkowa:

W ocenie Spółki roszczenie PGE Energia Ciepła S.A. i jego kwota są niezasadne. Spółka nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wierzytelność.

- 13. Przedmiot pozwu:** powództwo o zapłatę Gaz- System z siedzibą w Warszawie kwoty 20.890 tys. PLN; dot. zadania : „Rozbudowa Tłoczni Rembelszczyzna w ramach budowy gazociągu wysokiego ciśnienia DN700 MOP 8,4 MPa relacji Rembelszczyzna – Gustorzyn wraz z infrastrukturą towarzyszącą”.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Powód: Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A.

Pozwany: PBG S.A. (PBG oil and gas Sp. z o.o.), Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o., ELTEL S z p. z o.o.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

30 listopada 2017 r. - złożenie odpowiedzi pozwanym na pozew,

9 sierpnia 2018 r. - postanowienie o skierowaniu sprawy do mediacji. Strony nie doszły do porozumienia w trakcie mediacji,

27 listopada 2019 r. - Sąd zobowiązał strony do złożenia pism przygotowawczych,

3 stycznia 2020 r. - złożenie pisma przygotowawczego przez powoda,

19 lutego 2020 r. - złożenie pisma przygotowawczego przez pozwanego,

8 kwietnia 2020 r. - rozprawa odwołana z powodu epidemii koronawirusa.

Informacja dodatkowa:

Brak rezerwy, Strony wiąże Porozumienie z dnia 25 listopada 2016 roku w temacie rozwiązania i rozliczenia Umowy, w wyniku prawomocnego rozstrzygnięcia sądu powszechnego. Gaz -System na poczet potencjalnego roszczenia zatrzymał wpłaconą przez Spółkę kaucję na poczet należytego wykonania Umowy w kwocie 14 mln PLN.

14. Przedmiot pozwu: powództwo o zapłatę 233 tys. PLN; dot. umowy podwykonawczej na zadaniu:

„Budowa autostrady A04 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Krzyż do węzła Dębica Pustynia km 502+796,97 do około 537+550”.

Powód: Agencja MINT Przemysł Rzodkiewicz

Pozwany: PBG S.A., SIAC Construction LTD;

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

17 września 2012 r. - wniesienie pozwu o zapłatę,

1 października 2013 r. - złożenie odpowiedzi na pozew,

Postępowanie zawieszono do 2015 r. z uwagi na ogłoszenie upadłości SIAC.

26 stycznia 2016 r. - pierwsza rozprawa,

Ostatnia rozprawa miała odbyć się 26 marca 2020 r., sprawa w toku.

15. Przedmiot pozwu: powództwo o zapłatę 273 tys. PLN; dot. umowy podwykonawczej na zadaniu:

„Budowa autostrady A04 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Krzyż do węzła Dębica Pustynia km 502+796,97 do około 537+550”.

Powód: Ryszard Gapiński Usługi Sprzętowo Transportowe

Pozwany: Skarb Państwa – Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad, PBG S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

20 września 2018 r. - wniesienie pozwu o zapłatę,

27 września 2018 r. - doręczenie pozwu do PBG S.A.,

10 października 2018 r. – złożenie odpowiedzi na pozew,

6 listopada 2018 r. – doręczenie pełnomocnikowi Spółki odpowiedzi na pozew pozwanego Skarb Państwa – Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22 lutego 2019 r. - pierwsza rozprawa,

Z uwagi na śmierć powoda postępowanie zostało zawieszono.

16. Przedmiot pozwu: powództwo o zapłatę 152 tys. PLN; dot. roszczenia z noty odsetkowej wystawionej na podstawie porozumienia z 18.10.2013 do umowy podwykonawczej.

Powód: Syndyk Masy Upadłości Energomontaż Południe S.A. w upadłości likwidacyjnej

Pozwany: PBG S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

27 listopada 2015 r. - wniesienie pozwu o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym

14 marca 2016 r. – złożenie odpowiedzi na pozew,

2 czerwca 2017 r. – wyrok na korzyść powoda,

16 sierpnia 2017 r. – wniesienie przez PBG S.A. apelacji od wyroku,

22 sierpnia 2017 r. – odrzucenie apelacji pozwanego,

4 października 2017 r. – złożenie zażalenia pozwanej na postanowienie Sądu Okręgowego w Katowicach,

Ostatnia rozprawa 18 lutego 2020 r. Sprawa w toku.

17. Przedmiot pozwu: pozew o ustalenie, że gwarancja jakości udzielona przez PBG na cztery kotły odzysknicowe KO1 i KO2 BGP Polkowice oraz KO1 i KO2 w BGP Głogów nadal obowiązuje w odniesieniu do istotnych elementów kotłów;

Powód: KGHM Polska Miedź S.A.

Pozwany: PBG S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

13 sierpnia 2019 r. – postanowienie sądu w sprawie udzielenia powodowi zabezpieczenia roszczenia poprzez uznanie pozwanego za zobowiązanego do zaspokajania uprawnień z gwarancji udzielonej na podstawie umowy,

6 września 2019 r. – udzielenie odpowiedzi na pozew przez PBG. spółka zaprzecza twierdzeniom pozwu oraz aby zaistniały podstawy do przedłużenia okresu gwarancji.

Roszczenia wobec PBG

1. 17 lutego 2020 r. do Spółki wpłynęło z Ministerstwa Sportu wezwanie do zapłaty „kar umownych z tytułu zwłoki w usunięciu określonych wad objętych Porozumieniem”, (zawartego w dniu 9 listopada 2016 roku w ramach realizacji Stadionu Narodowego), na łączną kwotę 228.460 tys. PLN.

Informacja dodatkowa:

W ocenie Spółki roszczenie Ministra Sportu i jego kwota są nieuzasadnione.

2. 23 marca 2020 r. do Spółki wpłynęło z ATMA Sp. z o.o. roszczenie wobec PBG o zwrot przedmiotu spełnionego świadczenia w postaci uiszczonych dotychczas rat (czynsz najmu wiertnicy) w wysokości 973 tys. PLN. ATMA Sp. z o.o. zastrzegła, że zamierza skorzystać z przysługującego jej uprawnienia do żądania naprawienia szkody, którą poniosła przez to, że liczyła na zawarcie umowy przyrzeczonej sprzedaży wiertnicy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacja dodatkowa:

W ocenie PBG roszczenie spółki ATMA Sp. z o.o. i jego kwota są nieuzasadnione, ponieważ to ATMA, zdaniem Spółki, nie wywiązywała się z zaciągniętych przez siebie zobowiązań nałożonych Umową Najmu.

Postępowanie arbitrażowe

- 1. Przedmiot pozwu:** Konsorcjum wniosło o zasądzenie kwoty 195.000 tys. PLN netto wraz z odsetkami ustawowymi w związku z realizacją zadania „Zaprojektowania i wybudowania terminalu regazyfikacyjnego skroplonego gazu ziemnego w Świnoujściu”. Polskie LNG S.A. wniosło o zasądzenie 96.672 tys. PLN.

Strona 1: Saipem S.p.A., Saipem S.A., SAIPEM Canada Inc., Techint Compagnia Tecnica Internazionale S.p.A., PBG SA oraz EGBP Management Sp. z o.o.

Strona 2: Polskie LNG S.A.

Informacja dodatkowa: Zgodnie z wewnętrznym porozumieniem pomiędzy członkami konsorcjum Spółka nie będzie zmuszona uiścić jakiegokolwiek części zasądzonej kwoty ani nie będzie partycypować w zasądzonej kwocie.

9.2. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ SPRAWY SPORNE DOTYCZĄCE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ RAFAKO

Postępowanie sądowe przeciwko spółce Mostostal Warszawa S.A.

Dnia 11 października 2016 roku jednostka zależna RAFAKO złożyła w Sądzie Okręgowym w Gliwicach pozew przeciwko spółce Mostostal Warszawa S.A. o zapłatę kwoty w wysokości 8.042 tys. PLN wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 3 sierpnia 2016 roku, tytułem zwrotu 70% wartości kwot wstrzymanych na poczet zabezpieczenia należytego wykonania umowy. Złożenie pozwu uzasadnione było tym, że strony zakończyły definitywnie współpracę w ramach zawartego dnia 18 grudnia 2012 roku kontraktu podwykonawczego na projekt, dostawę i montaż rusztu, kotła i instalacji oczyszczania spalin dla dwóch linii ZTUO Szczecin (ostatecznie spółka RAFAKO S.A. złożyła oświadczenie o odstąpieniu od kontraktu podwykonawczego z winy Mostostal Warszawa S.A. dnia 7 lipca 2016 roku). W związku z zakończoną współpracą na tym projekcie, Mostostal Warszawa S.A. zobowiązany jest zwrócić wartość kwot wstrzymanych na poczet zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu, ponieważ wygasła umowna przesłanka istnienia takiego zabezpieczenia. W dniu 12 grudnia 2018 roku spółka RAFAKO S.A. uzyskała prawomocny, korzystny dla siebie wyrok. Zasądzone nim kwoty (łącznie ok. 9,5 miliona złotych) wpłynęły na konto RAFAKO S.A. w styczniu 2019 roku.

Postępowanie sądowe przeciwko spółce Mostostal Warszawa S.A. oraz spółce Zakład Unieszkodliwiania Odpadów sp. z o.o.

Dnia 20 marca 2017 roku jednostka zależna RAFAKO złożyła w Sądzie Okręgowym w Gliwicach pozew kierowany solidarnie przeciwko spółce Mostostal Warszawa S.A. oraz spółce Zakład Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów sp. z o.o. o zapłatę kwoty w wysokości 13.136 tys. PLN wraz z ustawowymi

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

odsetkami od dnia 18 listopada 2016 roku z tytułu wystawionej faktury za zrealizowane przez RAFAKO S.A., a niezapłacone przez Mostostal Warszawa S.A. oraz Zakład Unieszkodliwiania Odpadów sp. z o.o. prace wykonane w ramach umowy podwykonawczej dotyczącej inwestycji ZTUO Szczecin. RAFAKO S.A. uznaje, że roszczenie jest zasadne, ponieważ prace zostały zrealizowane, na poparcie czego została przeprowadzona przez jednostkę zależną RAFAKO stosowna inwentaryzacja prac i przekazana dłużnikom. W dniu 29 marca 2017 roku sąd wydał nieprawomocny nakaz zapłaty kwot dochodzonych pozwem. Pozwane spółki w dniu 19 kwietnia 2017 roku złożyły do sądu sprzeciwu od nakazu zapłaty. W dniu 27 lipca 2017 roku RAFAKO S.A. złożyło do sądu pismo procesowe, które oprócz odpowiedzi na sprzeciwu pozwanych spółek zawiera rozszerzenie powództwa o 3.021 tys. PLN, do łącznej kwoty 16.157 tys. PLN. W ocenie jednostki zależnej RAFAKO pozwane strony mogą kwestionować wysokość roszczenia RAFAKO S.A., ponieważ roszczenie to będzie podlegało zasądzeniu przez sąd i może być finalnie uzależnione od wyników inwentaryzacji przeprowadzonej przez biegłego sądowego. Biegły sporządził rzeczoną opinię, trwa jej analiza. Strony sporu otrzymały 3-miesięczny termin na złożenie ewentualnych zarzutów do niej. Z uwagi na to, iż przedmiot sporu jest bardzo skomplikowany, trudno określić termin jego zakończenia. Na dzień 31 grudnia 2019 roku jednostka zależna RAFAKO prezentuje tą należność sporną, po uwzględnieniu ostrożnościowego odpisu aktualizującego, w kwocie netto 13 milionów złotych w pozycji „Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe kosztów”. W ocenie kancelarii prawnej reprezentującej RAFAKO S.A. w tym postępowaniu powództwo jest uzasadnione (szansa pozytywnego rozstrzygnięcia wynosi ok. 90%). Mając na uwadze aktualny status postępowania sądowego, a także stanowisko kancelarii prawnej reprezentującej RAFAKO S.A., w ocenie Zarządu jednostki zależnej RAFAKO ryzyko związane z realizowalnością powyższego aktywa w wykazanej kwocie netto na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest minimalne.

Spór z firmą Wärtsilä Finland Oy (Klient)

W dniu 29 marca 2018 roku jednostka zależna RAFAKO podpisała z firmą Wärtsilä Finland Oy (Klient) umowę na budowę zbiornika LNG w miejscowości Hamina w Finlandii. W dniu 19 października 2018 roku Klient poinformował jednostkę zależną RAFAKO o skorzystaniu z prawa wdrożenia wykonawstwa zastępczego w ramach zakresu prac związanych z budową części stalowej zbiornika LNG, wskazując jako jedyną przyczynę brak przedstawienia podpisanej umowy podwykonawczej przez RAFAKO S.A., dotyczącej tego zakresu. Szacowane przez Klienta dodatkowe koszty związane z wykonawstwem zastępczym wynoszą 3.537 tys. EUR. Klient nie przedstawił żadnej dokumentacji, uzasadniającej wysokość tych kosztów.

Jednostka zależna RAFAKO nie zgadza się z decyzją Klienta, uznając ją za bezzasadną i niezgodną z zapisami umowy odrzucając w całości przedmiotowe roszczenie. Klient nie przekazał RAFAKO S.A. dokumentacji technicznej związanej z ww. zakresem prac, uniemożliwiając ich realizację. Klient nie dochował również wymaganych umową procedur wdrożenia wykonawstwa zastępczego. Opinię tę potwierdza zatrudniona w związku ze sprawą fińska kancelaria prawna.

W związku z opóźnieniami w przekazywaniu dokumentacji przez Klienta oraz zmianami zakresów i technologii robót, jednostka zależna RAFAKO podsumowała prace wykonane do grudnia 2018 roku i poinformowała Klienta o roszczeniach na łączną kwotę 3 milionów EUR.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Pismem z dnia 16 września 2019 roku Klient złożył oświadczenie o jednostronnym rozwiązaniu kontraktu powołując się na rzekome zaprzestanie realizacji części przedmiotu kontraktu przez RAFAKO S.A. W tym samym dniu do Banku PKO BP wpłynęły żądania wypłaty z dwóch gwarancji bankowych na łączną kwotę 2 688 tys. EUR, które bank zrealizował 25 września 2019 roku. Złożenie przez Wärtsilä Finland Oy wniosku o wypłatę środków z gwarancji bankowych nie było poprzedzone skierowaniem jakiegokolwiek roszczenia finansowego w stosunku do RAFAKO S.A. Zdaniem jednostki zależnej RAFAKO przedmiotowe żądania wypłaty są nieuzasadnione. RAFAKO S.A. kwestionuje roszczenia Klienta w całości, w związku z czym 10 stycznia 2020 roku zainicjowało odpowiednim wnioskiem postępowanie arbitrażowe, które jest aktualnie w początkowej fazie. Wartość potrąconej gwarancji została ujęta w pozycji „Należności dochodzone na drodze sądowej”. Zarząd jednostki zależnej RAFAKO ocenia, że ryzyko nieodzyskania tych środków istotnie wzrosło, a termin zakończenia postępowania arbitrażowego nie jest możliwy do oszacowania, w związku z czym podjął decyzję o objęciu spornych kwot odpisem aktualizującym.

Postępowanie sądowe przeciwko spółce Mostostal Warszawa S.A.

Kolejnym postępowaniem sądowym jest powództwo wytoczone 30 kwietnia 2019 roku przez RAFAKO S.A. przeciwko Mostostal Warszawa S.A. W pozwie jednostka zależna RAFAKO domagała się 2 429 tysięcy złotych tytułem odsetek związanych z nieprawidłowym wystawieniem przez pozwaną spółkę faktur VAT, w wyniku czego jednostka dominująca nie mogła we właściwym czasie pomniejszyć kwoty zapłaconego podatku z tytułu należnego VAT. Strony sporu podjęły negocjacje w przedmiotowej sprawie, na skutek których 2 marca 2020 roku zawarto porozumienie, na mocy którego jednostka zależna RAFAKO otrzymała od Mostostal Warszawa S.A. 1,5 mln złotych.

Sprawa z powództwa spółki Elektrobudowa S.A.

Spółka Elektrobudowa S.A. złożyła w Sądzie Okręgowym w Gliwicach powództwo przeciwko Zarządcy PBG S.A. w restrukturyzacji i RAFAKO S.A. (solidarnie), w wyniku czego 20 marca 2020 roku sąd wydał nakaz zapłaty. Powództwo dotyczy odpowiedzialności solidarnej za zapłatę wynagrodzenia w kwocie 4.664 tys. PLN wobec dalszego podwykonawcy za zobowiązania PBG S.A. w restrukturyzacji (wcześniej PBG oil and gas sp. z o.o.) będącego podwykonawcą RAFAKO S.A. przy realizacji jednego z kontraktów. RAFAKO S.A. w całości odrzuca roszczenie ze względu na fakt, że umowa podwykonawcza z PBG S.A. w restrukturyzacji i dalszego podwykonawstwa z Elektrobudową S.A. nie miała charakteru umowy o roboty budowlane, co skutkuje brakiem odpowiedzialności solidarnej. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego brak wyznaczonego terminu rozprawy.

Sprawa z powództwa Stal Systems S.A.

W dniu 24 marca 2020 roku Sąd Okręgowy w Gliwicach wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym w sprawie z powództwa Stal-Systems S.A. przeciwko RAFAKO S.A. i PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (solidarnie). Powództwo obejmuje roszczenie o zapłatę wynagrodzenia wobec powoda jako podwykonawcy RAFAKO S.A. przy realizacji kontraktu Bełchatów - modernizacja elektrofiltrów bloku 2 w kwocie 3 391 319,10 złotych. Sprzeciw od nakazu wniesiony w dniu 15 czerwca 2020 roku. Podstawą zaskarżenia wydanego nakazu jest fakt potrącenia wierzytelności powoda z karą umowną naliczoną przez jednostkę zależną RAFAKO, w związku z czym RAFAKO S.A. uznaje roszczenie za

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

niezasadne. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Sąd nie wyznaczył terminu rozprawy

Sprawa sporna z CIECH SODA POLSKA S.A.

Pismem z dnia 13 czerwca 2020 roku spółka CIECH SODA POLSKA S.A. (CIECH) złożyła RAFAKO S.A. oświadczenie o odstąpieniu od umowy na modernizację kotła OP140 Nr 4 w Elektrociepłowni Janikowo z winy RAFAKO S.A. i wezwała do zapłaty kary umownej w wysokości 3.935 tys. PLN z tego tytułu. Wskazane przez CIECH podstawy do odstąpienia od umowy RAFAKO S.A. uznaje jako pozorne i sztucznie wykreowane, w związku z czym, w odpowiedzi na to działanie, dnia 15 czerwca 2020 roku RAFAKO S.A. złożyło oświadczenie o odstąpieniu od umowy z winy CIECH i oświadczyło o bezskuteczności odstąpienia CIECH SP S.A. Następnie CIECH w dniu 17 czerwca 2020 roku złożył żądanie wypłaty gwarancji bankowej dobrego wykonania kwoty 5.903 tys. PLN, co, poza brakiem podstaw do takiego roszczenia, co do zasady jest sumą dalece przekraczającą kwotę naliczonej kary umownej. Z tego powodu w dniu 23 czerwca 2020 roku RAFAKO S.A. złożyło do sądu wnioski o zabezpieczenie (m.in. poprzez zakazanie CIECH skorzystania z gwarancji bankowej). Jednostka zależna RAFAKO oczekuje decyzji sądu w tym zakresie.

10. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółka dominująca na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania posiada prawomocne postanowienie sądu o otwarciu postępowania sanacyjnego

W procesie zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej PBG najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych oraz ograniczenie ich zmienności,
- realizacja działań restrukturyzacyjnych w zakresie zadłużenia oraz majątku.

Do głównych instrumentów finansowych, z których w roku 2019 Grupa Kapitałowa PBG korzystała należą:

- środki pieniężne,
- udzielone pożyczki,
- kredyty,
- otrzymane pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe,
- umowa leasingu finansowego,
- transakcje zamiany stóp procentowych

Głównym zadaniem tych instrumentów jest wspomaganie i zabezpieczenie finansowe bieżącej działalności operacyjnej Spółek poprzez stabilizowanie i neutralizowanie ryzyk płynności finansowej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zaprezentowane poniżej instrumenty finansowe nie uwzględniają danych finansowych grupy kapitałowej RAFAKO. Należy mieć na uwadze, iż działalność grupy kapitałowej RAFAKO została zaklasyfikowana z dniem 31 grudnia 2019 roku jako działalność zaniechana.

Najistotniejszym rodzajem ryzyka finansowego na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa PBG jest ryzyko płynności, które zostało opisane w nocie nr 10.1.

10.1. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Grupa Kapitałowa PBG jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółki Grupy Kapitałowej PBG monitorują ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności aktywów finansowych (głównie należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i dezinwestycyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółki Grupy Kapitałowej PBG skupiały się na utrzymaniu płynności finansowej niezbędnej do regulowania bieżących zobowiązań.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku nastąpiły istotne zmiany w pozycji zobowiązań finansowych narażonych na ryzyko płynności. Zmiany wynikają głównie z ujęcia skutków uchylecia Układu z wierzycielami Spółki Dominującej.

Poniżej tabela przedstawia zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO PŁYNNOŚCI

Zobowiązania	Krótkoterminowe			Długoterminowe		Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat		
31 grudnia 2019							
Oprocentowane kredyty i pożyczki	48 897	-	24 322	-	-	73 219	73 219
Dłużne papiery wartościowe	319 434	-	-	-	-	319 434	319 434
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	16	160	-	-	176	176
Pochodne instrumenty finansowe	-	41	-	-	-	41	41
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	44 722	13 563	980	295	34	59 594	59 594
Zobowiązania z tytułu uchylecia układu	4 326 914	-	-	-	-	4 326 914	4 326 914
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	4 739 967	13 620	25 462	295	34	4 779 378	4 779 378
31 grudnia 2018							
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	6 450	147 771	23 521	-	177 742	177 742
Dłużne papiery wartościowe	-	-	91 041	213 698	-	304 740	304 739
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	969	2 647	5 935	18 598	28 149	28 149
Pochodne instrumenty finansowe	-	9	28	344	223	604	604
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	53 251	273 070	25 025	23 073	2 060	376 478	376 478
Zobowiązania układowe	86	32 842	-	50 634	-	83 562	80 196
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	53 337	313 340	266 513	317 204	20 880	971 275	967 908

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Poniższa tabela przedstawia terminy zapadalności aktywów finansowych, które są jednym ze źródeł finansowania zobowiązań Grupy Kapitałowej PBG.

Terminy określono na podstawie umownych niezdyktowanych płatności. Zaprezentowana wartość aktywów finansowych wobec zobowiązań finansowych oznacza wystąpienie ujemnego kapitału obrotowego netto.

Aktywa finansowe	Krótkoterminowe			Długoterminowe		Aktywa finansowe razem bez dyskonta	Aktywa finansowe wartość bilansowa
	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat		
31 grudnia 2019							
Należności kontraktowe oraz należności z tyt. umów o usługę budowlaną - <u>finansowe</u>	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	3 801	2 361	87	590	72	6 910	6 911
Udzielone pożyczki	464	-	-	-	-	464	464
Akcje i udziały	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	2	-	-	-	-	2	2
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 611	2	-	-	-	2 613	2 613
Kategoria aktywów finansowych razem	6 878	2 363	87	590	72	9 989	9 989
31 grudnia 2018							
Należności kontraktowe oraz należności z tyt. umów o usługę budowlaną - <u>finansowe</u>	-	-	20 051	-	-	20 051	20 051
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	43 054	251 825	110 413	8 627	30 677	444 595	444 595
Udzielone pożyczki	424	-	-	-	-	424	424
Akcje i udziały	2 642	-	-	-	-	2 642	2 642
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	0
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 310	88 692	-	-	7	93 009	93 009
Kategoria aktywów finansowych razem	50 430	340 517	130 464	8 627	30 684	560 721	560 721

Grupa jest narażona na ryzyko utraty lub pogorszenia poziomu płynności finansowej. Ryzyko utraty lub pogorszenia poziomu płynności finansowej jest związane z: potencjalną niewypłacalnością wśród zamawiających lub zatorami płatniczymi, potencjalnym wzrostem zapotrzebowania na kapitał obrotowy w wysokości zapewniającej pokrycie bieżących potrzeb operacyjnych Grupy do momentu jej planowego zakończenia..

Pogorszenie lub utrata płynności finansowej przez Grupę, może spowodować, że sąd może uchylić postępowanie sanacyjne, co będzie skutkowało postawieniem spółki PBG w stan upadłości.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

10.2. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

W dniu 12 lutego 2020 roku Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego dla Spółki Dominującej. Zgodnie z art. 150 ust. 1 pkt 1 prawa restrukturyzacyjnego: „Układ obejmuje: odsetki za okres od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego”. Zgodnie z powyższym Spółka Dominująca nalicza odsetki od zobowiązań objętych postępowaniem sanacyjnym jednak nie może ich regulować przed zawarciem układu w tym Postępowaniu. Układ będzie określał zasady spłaty odsetek naliczonych do dnia otwarcia sanacji jak i tych jakie zostały naliczone po tym dniu. Praktyka gospodarcza pokazuje jednak, że odsetki naliczone po dniu otwarcia postępowania sanacyjnego, jak i do tego dnia, podlegają umorzeniu.

10.3. RYZYKO WALUTOWE

Na dzień 31.12.2019 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadały instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko walutowe.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):						Wartość po przeliczeniu	Pozostała wartość wyrażona w PLN	Łącznie (PLN + waluty po przeliczeniu)
	EUR	USD	GBP	HUF	RSD	UAH			
31 grudnia 2019									
Aktywa finansowe (+):									
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-	465	465
Należności z tytułu dostaw i usług, należności kontraktowe, należności z tytułu umowy o usługę budowlaną oraz pozostałe należności finansowe	394	-	-	-	-	-	6 118	792	6 910
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	8	-	-	2	3	1 321	1 292	2 613
Zobowiązania finansowe (-):									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(10 785)	(10)	-	-	-	-	(42 330)	(350 323)	(392 653)
Zobowiązania z tytułu zamkniętych transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	(176)	(176)
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	(41)	-	(41)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania kontraktowe, pozostałe zobowiązania finansowe, zobowiązania z tyt. uchylecia układu	(1 449)	(1)	-	-	-	-	(9 904)	(49 690)	(59 595)
Zobowiązania z tytułu uchylecia układu	-	-	-	-	-	-	-	(4 326 914)	(4 326 914)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	(11 839)	(3)	-	-	2	3	(44 835)	(4 724 554)	(4 769 389)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

31 grudnia 2018

Aktywa finansowe (+):

Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-	424	424
Należności z tytułu dostaw i usług, należności kontraktowe, należności z tytułu umowy o usługę budowlaną oraz pozostałe należności finansowe	18 244	1	174	36 060	384	-	80 968	383 677	464 645
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	2 642	2 642
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	547	29	1	125	19	0	4 874	88 134	93 008

Zobowiązania finansowe (-):

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(11 301)	-	-	-	-	-	(44 744)	(437 738)	(482 482)
Zobowiązania z tytułu zamkniętych transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	(28 149)	(28 149)
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	(604)	(604)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania kontraktowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(11 780)	(199)	(1)	(267)	(248)	(8)	(56 955)	(316 158)	(373 113)
Zobowiązania układowe	-	-	-	-	-	-	-	(83 561)	(83 561)

Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	(4 291)	(169)	174	(106 001)	37 973	(7)	(15 856)	(391 333)	(407 189)
--	----------------	--------------	------------	------------------	---------------	------------	-----------------	------------------	------------------

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

średni kurs NBP	31.12.2019	31.12.2018
EUR/PLN	4,2585	4,3000
USD/PLN	3,7977	3,7597

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) Grupy Kapitałowej PBG na racjonalnie możliwe wahania przede wszystkim kursu EUR oraz USD, przy założeniu niezmienności innych czynników.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Wzrost kursu walutowego			Spadek kursu walutowego		
	10%			-10%		
Analiza wrażliwości na 31.12.2019	Wpływ na wynik finansowy brutto (w tys. PLN)			Wpływ na wynik finansowy brutto (w tys. PLN)		
	EUR	USD	razem	EUR	USD	razem
	4,68	4,18		3,83	3,42	
Aktywa finansowe	168	3	171	-168	-3	-171
Zobowiązania finansowe	-5 210	-4	-5 214	5 210	4	5 214
Wpływ na wynik finansowy	-5 042	-1	-5 043	5 042	1	5 043
	Wzrost kursu walutowego			Spadek kursu walutowego		
	10%			-10%		
Analiza wrażliwości na 31.12.2018	Wpływ na wynik finansowy brutto (w tys. PLN)			Wpływ na wynik finansowy brutto (w tys. PLN)		
	EUR	USD	razem	EUR	USD	razem
	4,73	4,14		3,87	3,38	
Aktywa finansowe	8 080	11	8 091	-8 080	-11	-8 091
Zobowiązania finansowe	-9 925	-75	-10 000	9 925	75	10 000
Wpływ na wynik finansowy	-1 845	-64	-1 909	1 845	64	1 909

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

10.4. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się ze zobowiązań przez dłużników Grupy Kapitałowej PBG.

Obszary, w których powstaje ekspozycja na ryzyko kredytowe, mające odmienną charakterystykę ryzyka kredytowego, to:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- pozostałe aktywa finansowe,
- należności z tytułu dostaw i usług, należności kontraktowe, należności z tytułu umowy o usługę budowlaną oraz pozostałe należności finansowe,
- udzielone pożyczki.

Maksymalna ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Pożyczki	464	424
Należności z tytułu dostaw i usług, należności kontraktowe, należności z tytułu umowy o usługę budowlaną oraz pozostałe należności finansowe	6 911	479 242
Pozostałe aktywa finansowe	2	2 642
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 613	93 009
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	9 989	575 317

Spółki Grupy Kapitałowej PBG w sposób ciągły monitorują zaległości klientów oraz dłużników w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców).

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi

W odniesieniu do aktywów finansowych takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, którą są banki zarejestrowane w Polsce, tym samym ryzyko to jest nieistotne. Maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów i na dzień 31 grudnia 2019 wynosiła 2.613 tys. PLN (na dzień 31.12.2018 wynosiła 93.009 tys. PLN).

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami

Na dzień 31 grudnia 2019 r saldo udzielonych pożyczek przez Grupę Kapitałową PBG wynosiło 464 tys. PLN. W celu ograniczenia ryzyka z tytułu udzielonych pożyczek Spółki Grupy Kapitałowej PBG bieżąco monitorują sytuację majątkową i wyniki finansowe pożyczkobiorców. Ryzyko kredytowe z tytułu udzielenia pożyczek jest nieistotne.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług oraz pozostałymi należnościami finansowymi

Ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej PBG jest ściśle związane z prowadzeniem podstawowej działalności Spółek. Wynika ono z zawartych kontraktów handlowych i związane jest z potencjalnym wystąpieniem zdarzeń, które mogą przybrać postać niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności lub istotnego opóźnienia w spłacie należności.

Całkowita wartość netto należności handlowych Grupy Kapitałowej PBG na dzień 31 grudnia 2019 roku bez uwzględnienia wartości godziwej przyjętych zabezpieczeń, do wysokości których Grupa Kapitałowa PBG może być wystawiona na ryzyko kredytowe, wynosi 6.911 tys. PLN (według stanu na dzień 31.12.2018 roku 479 242 tys. PLN).

Prezentowana w 2019 roku wartość bilansowa aktywów finansowych w pełni nie odzwierciedla maksymalnego narażenia Grupy Kapitałowej PBG na ryzyko kredytowe. Podlegające konsolidacji należności grupy kapitałowej RAFAKO zostały w całości wykazane jako należności związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży.

11. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Transakcje z podmiotami powiązаныmi realizowane są na normalnych zasadach rynkowych, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży		Należności	
	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Sprzedaż do:				
Pozostałych podmiotów powiązanych	401	1 052	338	6 898
Razem	401	1 052	338	6 898

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Zakup od:				
Pozostałych podmiotów powiązanych	24 894	4 732	9 034	2 595
Razem	24 894	4 732	9 034	2 595

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI UDZIELONE

Wyszczególnienie	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
	Saldo na dzień bilansowy	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:		
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	195
Razem	-	195

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE

Wyszczególnienie	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
	Saldo na dzień bilansowy	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	25 108	26 261
Razem	25 108	26 261

12. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ, JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH ZA OKRES 01.01.2019 -31.12.2019

	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji	Wynagrodzenie z pozostałych tytułów	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji	Wynagrodzenie z pozostałych tytułów	
Okres 12 miesięcy zakończony					
31 grudnia 2019					
Jerzy Wiśniewski**	438	150*	656	360	1 604
Mariusz Łożyński***	440	-	56	-	496
Dariusz Szymański****	488	-	97	98	683
Kinga Banaszak – Filipiak*****	288	50*	-	-	338
Jerzy Karney*****	76	-	40	-	116
Michał Maćkowiak***	46	-	230	62	338
Maciej Stańczuk*****	45	-	-	-	45
Razem	1 820	200	1 079	520	3 619

* W związku z połączeniem Spółki dominującej z jednostką zależną PBG oil and gas Sp. z o.o., dane finansowe odnośnie wynagrodzenia osób wchodzących w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki uwzględniają wynagrodzenia tych osób również w Spółce PBG oil and gas Sp. z o.o. z tytułu pełnionych funkcji członka Rady Nadzorczej.

** do 20 sierpnia 2019 roku

*** do 17 listopada 2019 roku

**** do 26 listopada 2019 roku

***** do 30 września 2019 roku

***** od 17 listopada 2019 roku

***** od 1 grudnia 2019 roku

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ, JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH ZA OKRES 01.01.2019 - 31.12.2019

	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji	Wynagrodzenie z pozostałych tytułów	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji	Wynagrodzenie z pozostałych tytułów	
Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019					
Helena Fic	120	-	376	2	498
Małgorzata Wiśniewska	96	100*	405	318	919
Andrzej Stefan Gradowski	60	-	-	-	60
Dariusz Sarnowski	36	-	-	-	36
Maciej Stańczuk	40	-	-	-	40
Lech Figarski	36	-	-	-	36
Faustyn Wiśniewski	36	50**	235	2	323
			-	-	-
Razem	424	150	1 016	322	1 912

* W związku z połączeniem Spółki dominującej z jednostką zależną PBG oil and gas Sp. z o.o., dane finansowe odnośnie wynagrodzenia osób wchodzących w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki uwzględniają wynagrodzenia tych osób również w Spółce PBG oil and gas Sp. z o.o. z tytułu pełnionych funkcji członka Rady Nadzorczej.

**z tytułu umowy o pracę.

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ, JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH ZA OKRES 01.01.2018-31.12.2018

	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji	Wynagrodzenie z pozostałych tytułów	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji	Wynagrodzenie z pozostałych tytułów	
Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018					
Jerzy Wiśniewski	750	360*	592	500	2 202
Mariusz Łożyński	-	504	-	-	504
Dariusz Szymański	540	-	108	9	657
Kinga Banaszak - Filipiak	-	504*/**	-	-	504
Razem	1 290	1 368	700	509	3 867

* W związku z połączeniem Spółki dominującej z jednostką zależną PBG oil and gas Sp. z o.o., dane finansowe odnośnie wynagrodzenia osób wchodzących w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki uwzględniają wynagrodzenia tych osób również w Spółce PBG oil and gas Sp. z o.o. z tytułu pełnionych funkcji członka Rady Nadzorczej.

**w tym z tytułu umowy o pracę.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ, JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH ZA OKRES 01.01.2018-31.12.2018

	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji	Wynagrodzenie z pozostałych tytułów	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji	Wynagrodzenie z pozostałych tytułów	
Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018					
Helena Fic	120	-	41	-	161
Małgorzata Wiśniewska	96	240*	308	240	884
Andrzej Stefan Gradowski	60	-	-	-	60
Dariusz Sarnowski	36	-	-	-	36
Maciej Stańczuk	36	-	-	-	36
Lech Figarski	36	-	-	-	36
Faustyn Wiśniewski	36	97**	182	-	315
Razem	420	337	531	240	1 528

* W związku z połączeniem Spółki dominującej z jednostką zależną PBG oil & gas Sp. z o.o., dane finansowe odnośnie wynagrodzenia osób wchodzących w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki uwzględniają wynagrodzenia tych osób również w Spółce PBG oil & gas Sp. z o.o. z tytułu pełnionych funkcji członka Rady Nadzorczej.

**w tym z tytułu umowy o pracę.

13. WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółek Grupy Kapitałowej w 2018 roku była Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Poznaniu.

Dnia 16 maja 2018 roku, zgodnie z obowiązującymi przepisami, po rozpatrzeniu rekomendacji przedstawionej przez Komitet Audytu, Rada Nadzorcza Spółki dominującej podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sp. k. (dalej „GT”) z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, 61-131 Poznań, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 4055, na firmę audytorską właściwą do przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki PBG SA i Grupy Kapitałowej PBG za I półrocze 2019 oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego PBG SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2019.

Łączne wynagrodzenie GT za rok 2019 wyniosło 260 tys. PLN, i w całości dotyczyło usług związanych z badaniem i przeglądem sprawozdań finansowych za rok 2019. Powyższe kwoty nie obejmują badania przeprowadzonego w GK RAFAKO.

14. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Poza przedstawionymi poniżej nie miały miejsca inne zdarzenia wymagające ujawnienia w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zdarzenia dotyczące Jednostki dominującej

Zawieszenie postępowania egzekucyjnego na należących do PBG akcjach RAFAKO S.A.

W dniu 7 stycznia 2020 roku postępowanie egzekucyjne wszczęte wobec Spółki przez Komornika Sądowego Pana Bartosza Guzika, zostało zawieszono przez Sąd Okręgowy w Poznaniu - w zakresie zajęcia 7.665.999 akcji RAFAKO S.A. Postanowienie zostało wydane na wniosek Banku Polska Kasa Opieki S.A. działającego w charakterze Agenta Zabezpieczeń, zgodnie z Wspólnym Stanowiskiem Obligatariuszy Spółki.

Postanowienie Sądu w sprawie uchylenia Układu oraz otwarcie postępowania sanacyjnego

W dniu 9 stycznia 2020 roku Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych (dalej „Sąd”) wydał Postanowienie w sprawie uchylenia Układu zawartego przez PBG z wierzycielami w toku postępowania upadłościowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu pod sygn. Akt XI GUp 29/12. Z dniem 29 lutego 2020 roku Postanowienie uprawomocniło się.

W dniu 12 lutego 2020 roku Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał Postanowienie w sprawie pod sygn. akt XI GR 101/19, zgodnie z którym, wskazany Sąd:

- Otworzył postępowanie sanacyjne wobec Spółki;
- Zezwolił Spółce na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa PBG w zakresie nie przekraczającym zakresu zwykłego zarządu;
- Wyzaczył sędziego – komisarza w osobie SSR Magdaleny Bojarskiej;
- Wyzaczył zarządcę w osobie Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000591282);
- Stwierdził, że podstawę jurysdykcji sądów polskich stanowi przepis art. 3 ust. 1 rozporządzenia Rady (WE) nr 1346/2000 z dnia 29 maja 2000 r. w sprawie postępowania upadłościowego (Dz.U.U.E.L.2000 nr 160 s. 1), a postępowanie ma charakter główny.

W dniu 6 maja 2020 roku Spółka otrzymała Postanowienie Sędziego – Komisarza w Sądzie Rejonowym Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia, w przedmiocie:

- ustanowienia Rady Wierzycieli i powołaniu w jej skład: Santander Bank Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polska S.A., VTT Fund Limited, Dentos Europe Dąbrowski i Wspólnicy Sp.k. w Warszawie oraz powołania zastępców członków Rady Wierzycieli, t.j. BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Several Technologies Sp. z o.o.;
- ustanowienia kuratora dla reprezentowania praw obligatariuszy oraz powołaniu do tej funkcji Banku Polskiego Polskiej Kasy Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zarządca PBG S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Wysogotowie otrzymał w dniu 12 maja 2020 roku postanowienie Sądu Rejonowego Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, wydane na posiedzeniu niejawnym w dniu 7 maja 2020 roku, którym Sąd postanowił: „cofnąć dłużnikowi PBG S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Wysogotowie zezwolenie na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu”. Powyższe postanowienie sądu restrukturyzacyjnego jest niezaskarżalne i natychmiast wykonalne. Tym samym, zgodnie z art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne zarząd nad Spółką objął wyznaczony przez sąd w postanowieniu o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec PBG zarządca, tj. spółka Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie. Osoby reprezentujące Zarządcę w postępowaniu sanacyjnym Spółki to Pan Bartosz Sierakowski, Pan Piotr Zimmerman oraz Pan Patryk Filipiak.

W dniu 13 maja 2020 roku Zarządca PBG S.A. w restrukturyzacji zakończył wspólnie z zarządem PBG prace nad planem restrukturyzacyjnym i przekazał plan do akt postępowania sanacyjnego PBG prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych.

Uchwały podjęte przez Zgromadzenia Obligatariuszy Obligacji serii G, G1, G3, H, H1 oraz H3 oraz oświadczenie Zarządu Spółki w przedmiocie wyrażenia zgody na zmianę Warunków Emisji Obligacji serii G1, G3, H1 oraz H3

W dniu 31 stycznia 2020 roku odbyło się Zgromadzenia Obligatariuszy Obligacji serii G, G1, G3, H, H1 oraz H3 – szczegóły odnośnie podjętych uchwał znajdują się w raporcie bieżącym RB 12/2020.

Odpis pozwu przeciwko spółkom z konsorcjum z udziałem PBG oraz GDDKiA

W dniu 7 lutego 2020 roku Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie, odpis pozwu datowanego na dzień 26 października 2018 roku złożonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnej Dyrekcji Dróg i Autostrad oraz spółkom PBG oraz SIAC Construction Ltd i Syndykowi Masy Upadłości APRIVIA S.A. w upadłości likwidacyjnej o zapłatę przez GDDKiA kwoty 321.980 tys. PLN.

Ustalenie, że w zakresie dochodzonych przez Powoda roszczeń, roszczenia te nie przysługują SIAC, APRIVIA i PBG, z tych, które dochodzone są przez te spółki w toczącej się sprawie o zasądzenie od GDDKiA kwoty 508.042 tys. PLN, tytułem rozliczenia zadania pn. „Budowa autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Krzyż do węzła Dębica Pustynia km 502+796,97 do około 537+550” (dalej „Umowa”), realizowanego przez konsorcjum, z udziałem tychże spółek (raport bieżący PBG 11/2017 z dnia 3 marca 2017 roku).

Wezwania Ministerstwa Sportu do zapłaty kar umownych

W dniu 17 lutego 2020 roku do Spółki wpłynęło z Ministerstwa Sportu wezwanie do zapłaty w terminie 10 dni „kar umownych z tytułu zwłoki w usunięciu określonych wad objętych Porozumieniem”, (zawartego w dniu 9 listopada 2016 roku w ramach realizacji Stadionu Narodowego), na łączną kwotę 229.460 tys. PLN. O zawarciu Porozumienia Spółka informowała raportem bieżącym 37/2016.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zdaniem Spółki roszczenie Ministerstwa Sportu jest sporne i zostanie zrestrukturyzowane w ramach otwartego postępowania sanacyjnego PBG, a także że roszczenie i jego kwota są nieuzasadnione.

Pisma Obligatariuszy Obligacji serii I, G1, H1, I1, G3, H3 i I3

W dniu 28 lutego 2020 roku Spółka otrzymała

- żądania Obligatariuszy w przedmiocie dokonania przez Spółkę wykupu W Dniu Wykupu wszystkich:
 - ✓ Obligacji serii I: przez Obligatariuszy reprezentujących łącznie 1.287.771 Obligacji, stanowiących 67,85% Obligacji serii I;
 - ✓ Obligacji serii G3: przez Obligatariusza reprezentującego 11.768 Obligacji, stanowiących 100% Obligacji serii G3;
 - ✓ Obligacji serii H3: przez Obligatariusza reprezentującego 8.906 Obligacji, stanowiących 100% Obligacji serii H3;
 - ✓ Obligacji serii I3: przez Obligatariusza reprezentującego 68.325 Obligacji, stanowiących 100% Obligacji serii I3;
- stwierdzenia naruszenia przez Spółkę jej zobowiązań wskazanych w punktach 17.A, w szczególności zobowiązań, o których mowa w pkt: 17.A.1 ppkt. 4), 5) i 11) Warunków Emisji Obligacji skutkujące wystąpieniem Dnia Wykupu od:
 - ✓ Obligatariuszy serii G1 reprezentujących łącznie 46.595 Obligacji, stanowiących 78,02% Obligacji serii G1;
 - ✓ Obligatariuszy serii H1 reprezentujących łącznie 35.266 Obligacji, stanowiących 78,02% Obligacji serii H1;
 - ✓ Obligatariuszy serii I1 reprezentujących łącznie 177.622 Obligacji, stanowiących 78,01% Obligacji serii I1.

Ogłoszenie zamiaru sprzedaży 33,32% akcji RAFAKO S.A. należących pośrednio i bezpośrednio do Jednostki Dominującej

W dniu 25 maja 2020 roku Zarządca Jednostki dominującej skierował do RAFAKO S.A. oraz do PFR TFI S.A. – zarządzającego Funduszem Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zawiadomienie o zamiarze sprzedaży pakietu akcji RAFAKO S.A. dającego łącznie 33,32% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy RAFAKO SA., w tym, 7.665.999 akcji należących do PBG S.A. oraz 34.800.001 akcji należących do jednostki zależnej Multaros Trading Company Ltd.

Zawarcie ugody z PLNG

W dniu 10 czerwca 2020 r. zawarte zostało przez Jednostkę dominującą porozumienie („Porozumienie”) z Polskie LNG S.A. z siedzibą w Świnoujściu (dalej "PLNG"), dotyczące sporu arbitrażowego dotyczącego Umowy GRI (niżej opisanej).

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Okoliczności sporu z PLNG zostały opisane w wcześniejszych raportach Jednostki dominującej i są następujące: w dniu 15 lipca 2010 roku konsorcjum z udziałem Jednostki dominującej, Saipem S.p.A., TECHINT Compagnia Tecnica Internazionale S.p.A. i EGBP Management Sp. z o.o. (uprzednio PBG Export sp. z o.o.) („Konsorcjum GRI”) zawarło z PLNG umowę, której przedmiotem było opracowanie projektu wykonawczego oraz wybudowanie i przekazanie do użytkowania terminalu regazyfikacyjnego skroplonego gazu ziemnego w Świnoujściu („Umowa GRI”). W dniu 15 lipca 2016 roku Konsorcjum GRI wszczęło postępowanie arbitrażowe w związku z Umową GRI - przeciwko PLNG. W postępowaniu PLNG zgłosiło roszczenia wzajemne wobec Konsorcjum GRI.

Na mocy Porozumienia ze skutkiem od chwili i pod warunkiem wydania przez trybunał arbitrażowy postanowienia o umorzeniu postępowania arbitrażowego w całości, Jednostka dominująca i PLNG nieodwołalnie zrzekły się oraz zobowiązały do niedochodzenia wzajemnych roszczeń powstałych lub mogących powstać w związku z zawarciem i realizacją Umowy GRI.

W dniu 10 czerwca 2020 roku Jednostka dominująca złożyła również wniosek o umorzenie postępowania arbitrażowego w całości, w odniesieniu do roszczeń Jednostki dominującej i roszczeń PLNG.

W związku z zawarciem Porozumienia, Jednostka dominująca nie poniesie żadnych kosztów na rzecz PLNG.

Zdarzenia dotyczące Jednostki zależnej RAFAKO

Zawarcie porozumienia o współpracy z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A.

W dniu 16 stycznia 2020 roku jednostka zależna RAFAKO zawarła ze spółką pod firmą Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie porozumienie o współpracy, przedmiotem którego jest określenie zasad współpracy między stronami oraz rozpoczęcie rozmów w zakresie uzyskania przez ARP i RAFAKO S.A. biznes planu oraz wyceny. Dokumenty te będą wykorzystane w ramach planowanej transakcji, polegającej na sprzedaży przez jednostkę zależną RAFAKO na rzecz ARP, po uprzednim wydzieleniu, zorganizowanej części przedsiębiorstwa (lub sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym spółki celowej, tj. spółki pod firmą RAFAKO E-Bus spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Raciborzu, do której zorganizowana część przedsiębiorstwa zostałaby wniesiona pod jakimkolwiek tytułem prawnym) w postaci utworzonego w dniu 1 lutego 2020 roku oddziału Emitenta w Solcu Kujawskim, który będzie się zajmował produkcją oraz sprzedażą pojazdów o napędzie elektrycznym, jak również usługami projektowymi oraz pracami badawczo – rozwojowymi w tym zakresie.

Zgodnie z zawartym porozumieniem, RAFAKO S.A. przyznało ARP wyłączność w zakresie negocjacji oraz przeprowadzenia Transakcji do dnia 30 czerwca 2020 roku. Każdej ze Stron przysługuje prawo do rozwiązania porozumienia z zachowaniem 2-tygodniowego terminu wypowiedzenia liczonego od dnia doręczenia stosownego oświadczenia drugiej stronie.

Realizacja umowy – Elektrownia Jaworzno III – Elektrownia II

W związku z realizacją umowy na budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II W styczniu 2020 roku Zarząd RAFAKO S.A. powziął

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

informację o przedłużeniu realizacji prac, których zakończenie planowane było na 31 stycznia 2020 roku. Realizacja prac została przedłużona wskutek okoliczności, za które jednostka zależna RAFAKO nie podnosi odpowiedzialności. Zgodnie z otrzymanymi przez Zarząd RAFAKO S.A. informacjami spółka E003B7 Sp. z o.o., odpowiedzialna ze realizacją kontraktu, powinna zakończyć testy i prace techniczne umożliwiające odbiór prac w zakresie omówionym z zamawiającym do dnia 4 lutego 2020 roku. Dodatkowo podczas ostatniej fazy testów bloku nastąpił szereg zdarzeń o charakterze obiektywnym mających wpływ na termin przekazania bloku zamawiającemu.

Zgodnie z przekazanymi informacjami po odłączeniu bloku, które miało miejsce m.in. z powodu nadzwyczajnych okoliczności pogodowych stwierdzono, że nastąpiło niemożliwe do przewidzenia zdarzenie polegające na uszkodzeniu jednego z elementów kotła.

W marcu 2020 roku jednostka zależna RAFAKO, w porozumieniu z zamawiającym, podjęta niezwłocznie prace nad jak najszybszym przygotowaniem bloku do ponownego uruchomienia. Przeprowadzona analiza wspólnej komisji ds. ustalenia skutków zdarzenia, składającej się z przedstawicieli zamawiającego, RAFAKO S.A. i E003B7 Sp. z o.o., pozwoliła na ustalenie zasad usuwania tych skutków oraz ustalenie zaktualizowanego harmonogramu, według którego oddanie bloku do eksploatacji powinno nastąpić w terminie do 31 lipca 2020 roku.

W dniu 10 czerwca 2020 roku zawarty został aneks nr 8 do kontraktu w celu doprowadzenia do pomyślnego i możliwie najszybszego przekazania przez RAFAKO bloku do eksploatacji. Aneksem nr 8 wprowadzono do kontraktu nowy harmonogram jego realizacji, potwierdzający termin przejęcia bloku do eksploatacji na dzień 15 listopada 2020 roku. Nowy harmonogram jest już przez jednostkę zależną RAFAKO realizowany.

Podpisanie umowy zaprojektowanie, dostawa, nadzór nad montażem elementów ciśnieniowych i uruchomienie modernizowanego kotła BB-2000 dla Elektrowni TENT B1 Obrenovac

W dniu 17 marca 2020 roku podpisana została umowa pomiędzy JP Elektroprivreda Srbije a konsorcjum firm RAFAKO S.A. (lider), RAFAKO ENGINEERING Solution d.o.o. i VIA Ocel Serbia. Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie, dostawa, nadzór nad montażem elementów ciśnieniowych i uruchomienie modernizowanego kotła BB-2000 dla Elektrowni TENT B1 Obrenovac w Serbii. Wartość Umowy to około 34,4 mln EUR netto, z czego udział RAFAKO S.A. oraz RAFAKO ENGINEERING Solution d.o.o. (spółka zależna od RAFAKO S.A.) wynosi około 17,35 mln EUR netto (udział RAFAKO S.A. wynosi około 14,6 mln EUR netto). Termin zakończenia modernizacji i uruchomienia kotła ustalono na listopad 2021 roku.

Epidemia koronawirusa

Uznanie przez Światową Organizację Zdrowia epidemii koronawirusa za pandemię skłoniło rządy wielu krajów do wprowadzenia licznych restrykcji mających na celu ograniczenie jego rozprzestrzeniania się. Podjęte przez administrację państwową środki zaradcze, spowodowały istotne zaburzenia w systemie gospodarczym, prawnym i administracyjnym w Polsce. W związku z wprowadzeniem w połowie marca 2020 roku stanu zagrożenia epidemicznego na terenie kraju GK RAFAKO w dalece możliwym zakresie dostosowała się do nowej sytuacji. Celem zachowania najwyższych standardów bezpieczeństwa w

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

jednostce zależnej RAFAKO powołano Zespół Zarządzania Kryzysowego, który na bieżąco analizuje sytuację, podejmuje decyzje oraz przygotowuje wytyczne dotyczące funkcjonowania w związku z zagrożeniem zakażeniem koronawirusem. Bazując na wytycznych Ministerstwa Zdrowia oraz Głównego Inspektora Sanitarnego wprowadzony został podwyższony reżim sanitarny funkcjonowania zarówno w siedzibach spółek GK RAFAKO, jak i w miejscach realizacji kontraktów - tam również sami Zamawiający wprowadzili własne, dodatkowe procedury sanitarne.

Pomimo podjętych działań GK RAFAKO nie ustrzegła się wpływu epidemii na realizację zawartych kontraktów, ponieważ ograniczenie w swobodzie przemieszczania się ludności oraz prowadzenia działalności gospodarczej wpłynęło na podstawowy obszar działalności spółek GK RAFAKO. Dotyczy to przede wszystkim prac realizowanych przez podwykonawców oraz dostaw zagranicznych. Aktualnie trwają analizy i szacowanie wielkości tego wpływu, prowadzony jest przy tym indywidualny dialog z każdym zamawiającym w tym zakresie. Na datę sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zarówno rozwój sytuacji epidemicznej w kraju i na świecie, jak i jej wpływ na działalność jednostki zależnej RAFAKO i całej GK RAFAKO oraz jej wyniki finansowe nie jest znany i przewidywalny. Biorąc jednak pod uwagę stopniowe znoszenie obostrzeń związanych z epidemią spółki GK RAFAKO na bieżąco monitorują sytuację i w porozumieniu z Zarządem RAFAKO S.A. podejmują odpowiednie działania celem ograniczenia negatywnego wpływu zaistniałej sytuacji na ich działalność operacyjną, a ich priorytetem jest zachowanie ciągłości działania oraz bezpieczeństwo pracowników i interesariuszy.

Podwyższenie kapitału w jednostkach z GK RAFAKO

W dniu 2 czerwca 2020 roku Zarząd RAFAKO S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej RAFAKO MANUFACTURING Sp. z o.o. z kwoty 30 tysięcy złotych do kwoty 60 tysięcy złotych, poprzez ustanowienie 300 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy.

W dniu 25 czerwca 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki RAFAKO EBUS Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 5 tysięcy złotych do kwoty 15 tysięcy złotych, poprzez ustanowienie 20 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy. Nowe udziały zostaną objęte przez dotychczasowego jedynego wspólnika RAFAKO S.A. przez pokrycie wpłaty na udziały wkładem pieniężnym w kwocie 10 tysięcy złotych.

15. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH WYDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy nie występują zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

16. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EUR

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i w okresach porównawczych stosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR ustalane przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

a) przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za 2019 rok, obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. : 4,2585 PLN

b) przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za 2018 rok, obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. : 4,2669 PLN.

c) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31 grudnia 2018 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na dzień tj. 31 grudnia 2019 roku, tj. : 4,3018 PLN.

d) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31 grudnia 2017 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na ten dzień tj. 31 grudnia 2018 roku, tj. : 4,3000 PLN.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres 12 miesiące zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesiące zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesiące zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesiące zakończony 31 grudnia 2018
	PLN	PLN	EUR	EUR
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	250	1 318 157	58	310 923
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 273 092)	(61 359)	(996 523)	(14 473)
Zysk (strata) brutto	(4 274 641)	(39 120)	(996 885)	(9 228)
Zysk (strata) netto z działalności przypadający:	(4 274 999)	(53 317)	(996 968)	(12 576)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 191 729)	(28 188)	(977 549)	(6 649)
- akcjonariuszom niekontrolującym	(83 269)	(25 128)	(19 419)	(5 927)
Zysk (strata) netto z działalności i działalności zaniechanej przypadający:	(4 873 690)	(48 854)	(1 136 588)	(11 524)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 477 674)	(23 725)	(1 044 234)	(5 596)
- akcjonariuszom niekontrolującym	(396 015)	(25 128)	(92 354)	(5 927)
Całkowite dochody ogółem za okres przypadające:	(4 879 070)	(60 522)	(1 137 843)	(14 276)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 479 172)	(33 336)	(1 044 583)	(7 863)
- akcjonariuszom niekontrolującym	(399 898)	(27 186)	(93 260)	(6 413)
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5,47)	(0,03)	(1,28)	(0,01)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5,47)	(0,03)	(1,28)	(0,01)
Średni kurs PLN/EUR	x	x	4,2880	4,2395
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(91 612)	(147 991)	(21 365)	(34 908)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 748	59 576	1 107	14 053
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 504)	(10 972)	(817)	(2 588)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(90 368)	(99 387)	(21 075)	(23 443)
Średni kurs PLN/EUR	x	x	4,2880	4,2395

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
	PLN	PLN	EUR	EUR
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	1 339 999	1 566 608	315 146	364 327
Zobowiązania długoterminowe	4 260	430 788	1 002	100 183
Zobowiązania krótkoterminowe	4 817 138	941 310	1 132 911	218 909
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	1 202 841	-	282 888	-
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 686 982)	(207 918)	(1 102 301)	(48 353)
Liczba akcji (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	804 855 565	818 420 313	804 855 565
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	804 855 565	818 420 313	804 855 565
Wartość księgowa na jedną akcję	(5,73)	(0,25)	(1,35)	(0,06)
Kurs PLN/EUR na koniec okresu	x	x	4,2520	4,3000

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 czerwca 2020 roku.

Podpisy Zarządu

Data	Imię i Nazwisko / Nazwa	Funkcja	Podpis
30 czerwca 2020	Zimmerman Filipiak Restrukturyzacje S.A.	Zarządca PBG S.A. w restrukturyzacji	
30 czerwca 2020	Maciej Stańczuk	Wiceprezes Zarządu	
30 czerwca 2020	Michał Maćkowiak	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
30 czerwca 2020	Wojciech Komer	Sporządzający sprawozdanie finansowe	