

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

WYSOGOTOWO, DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. INFORMACJE OGÓLNE	11
1.1. INFORMACJE O SPÓŁCE	11
1.2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1.3. SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	12
1.4. INWESTYCJE SPÓŁKI	13
1.5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	16
2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA	16
2.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA	16
2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ	16
2.3. BRAK ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	16
2.4. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZYCIELAMI NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE	24
2.5. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI	25
2.5.1 ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI OBOWIĄZUJĄCE I ZASTOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ OD 2019 ROKU	25
2.5.2 OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE DLA OKRESÓW ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ 1 STYCZNIA 2019 ROKU I ICH WPŁYW	28
2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	30
3. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	36
3.1 KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	36
3.2 SEGMENTY OPERACYJNE	38
3.3 WYCENA DO WARTOŚCI GODZIWEJ	39
3.4 PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	40
3.5 KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	40
3.6 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	41
3.7 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	41
3.8 LEASING	42
3.9 UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	44
3.10 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	45
3.11 AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	45
3.12 INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	46
3.13 POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	46
3.14 UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	48
3.14.1. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE	48
3.14.2. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	49
3.15 INSTRUMENTY FINANSOWE	50
3.15.1 AKTYWA FINANSOWE	51
3.15.1.1 KLASYFIKACJA AKTYWÓW FINANSOWYCH	51
3.15.1.2 WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	51
3.15.1.3 WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	52

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

3.15.1.4	WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY 52	
3.15.1.5	WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZABEZPIEZAJĄCYCH	52
3.15.1.6	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	52
3.15.1.7	UTRATA WARTOŚCI / ODWRÓCENIE ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	53
3.15.1.8	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ.....	54
3.15.2	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	54
3.16	ZAPASY	55
3.17	NALEŻNOŚCI.....	56
3.17.1	AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW.....	56
3.17.2	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	57
3.18	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	57
3.19	KAPITAŁ WŁASNY	57
3.20	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	58
3.20.1	KRÓTKOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	58
3.20.2	REZERWY NA NIETYKORZYSTANE URLOPY.....	58
3.20.3	ODPRAWY EMERYTALNE.....	59
3.21	POZOSTAŁE REZERWY	59
3.22	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	60
3.23	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	61
3.23.1.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW.....	61
3.23.2.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	61
3.23.3.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU.....	61
3.24	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	62
3.25	PRZYCHODY.....	62
3.25.1	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	62
3.25.2	POZOSTAŁE PRZYCHODY.....	65
3.26	KOSZTY	66
3.27	PODATEK DOCHODOWY (BIEŻĄCY I ODROZCZONY).....	67
3.28	PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG.....	68
3.29	OCENA NIEPEWNOŚCI CO DO ROZLICZEŃ PODATKOWYCH.....	68
3.30	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	68
4.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	69
5.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	72
5.1	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	72
5.2	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	73
5.3	AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA.....	75
5.4	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	76
5.5	AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	77
5.6	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE.....	78
5.7	INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE	78
5.8	AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	80
5.8.1	KATEGORIE AKTYWÓW ORAZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH.....	80
5.8.2	AKTYWA FINANSOWE.....	81
5.8.3	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	83
5.8.4	INFORMACJA O WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	83
5.8.5	DODATKOWE INFORMACJE O METODACH WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W WARTOŚCI GODZIWEJ.....	84

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

5.8.6 DODATKOWE INFORMACJE O METODACH WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE.....	85
5.9 ZAPASY	86
5.10 POŻYCZKI UDZIELONE.....	86
5.11 NALEŻNOŚCI.....	87
5.11.1 DŁUGOTERMINOWE KONTRAKTOWE NALEŻNOŚCI ORAZ AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW	87
5.11.2 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	89
5.11.3 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI.....	90
5.12 ŚRODKI PIENIĘŻNE	91
5.13 KAPITAŁ WŁASNY	91
5.13.1 KAPITAŁ PODSTAWOWY	91
5.13.2 KAPITAŁY Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ ORAZ ZAPASOWY	93
5.13.3 DYWIDENDY.....	93
5.14 KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE.....	93
5.14.1 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POŻYCZEK	94
5.14.2 DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	94
5.14.3 WYKONANIE PLANU DEZINWESTYCJI.....	97
5.14.4 ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ.....	97
5.14.5 NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY	97
5.15 ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	98
5.16 POZOSTAŁE REZERWY	99
5.17 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	100
5.17.1 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	100
5.17.2 DŁUGOTERMINOWE KONTRAKTOWE ZOBOWIĄZANIA I REZERWY ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW.....	101
5.17.3 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU.....	102
5.18 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	104
5.19 UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ.....	104
6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO WYBRANYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	106
6.1. SEGMENTY OPERACYJNE.....	106
6.2. KOSZTY RODZAJOWE.....	109
6.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	109
6.4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	110
6.5. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH.....	110
6.6. ZYSKI I STRATY Z ZAPRZESTANIA UJMOWANIA AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE.....	111
6.7. PRZYCHODY FINANSOWE	111
6.8. KOSZTY FINANSOWE	111
6.9. PODATEK DOCHODOWY.....	112
6.10.1 OBCIĄŻENIE PODATKOWE	112
6.10.2 PODATEK ODROZCZONY	112
6.10. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ.....	113
7 PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	113
8. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	115
9. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ SPRAWY SPORNE	116
10. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	131
11. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	137
12. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	137
13. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO PERSONELU.....	138
14. ZATRUDNIENIE.....	139

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

15. WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ.....	139
16. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE WYMAGAŁY UJAWNIENIA.....	140
17. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH WYDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES	143
18. INNE INFORMACJE - WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO	144
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	146

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 przekształcone
Działalność zaniechana			
Przychody ze sprzedaży	6.1.	84 270	84 753
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		84 200	84 161
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		70	592
Koszt własny sprzedaży	6.2.	(67 796)	(77 772)
Koszty sprzedanych produktów i usług		(67 606)	(77 208)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów		(190)	(563)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży z działalności zaniechanej		16 474	6 982
Koszty ogólnego zarządu	6.2.	(13 212)	(17 959)
Pozostałe przychody operacyjne	6.3.	4 971	4 792
Pozostałe koszty operacyjne	6.4.	(56 275)	(16 007)
Utrata wartości / odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	6.5.	(29 331)	2 287
Koszty postępowania sanacyjnego		(6 430)	-
Zysk/strata związane z układem z wierzycielami (w tym uchYLENIE)	2.4.	(4 417 588)	(18 190)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej z działalności zaniechanej		(4 501 391)	(38 095)
Koszty finansowe	6.7. 6.8.	(186 121)	(30 841)
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej		(4 687 512)	(68 936)
Podatek dochodowy	6.9.	(73)	(1 442)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		(4 687 585)	(70 378)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 przekształcone
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(4 687 585)	(70 378)
<i>Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>	-	-
<i>Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>	-	-
Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej za okres	(4 687 585)	(70 378)
Całkowite dochody z działalności zaniechanej	(4 687 585)	(70 378)

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018 przekształcone
Aktywa trwałe		904	276 754
Wartości niematerialne	5.1.	188	318
Rzeczowe aktywa trwałe	5.2.	542	2 626
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5.3.	174	-
Nieruchomości inwestycyjne	5.4.	-	1 319
Inwestycje długoterminowe	5.6.	-	1 790
Inwestycje w jednostkach zależnych	5.7.	-	220 730
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5.7.	-	10 579
Długoterminowe kontraktowe należności oraz aktywa z tytułu umów	5.11.1.	-	34 648
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.11.2.	-	4 396
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6.10.2.	-	73
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.18.	-	274
Aktywa obrotowe		73 719	134 688
Zapasy	5.9.	1	410
Aktywa z tytułu umów	5.11.1.	68	11 482
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.11.2.	11 400	21 317
Pożyczki udzielone	5.10.	61 553	99 467
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		1	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.12.	92	1 708
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.18.	606	304
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5.5.	45 644	3 856
AKTYWA RAZEM		120 267	415 299

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (C.D.)

PASYWA	Nota	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018 przekształcone
Kapitał własny		(4 889 085)	(201 649)
Kapitał podstawowy	5.13.1.	16 368	16 368
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	5.13.2.	1 022 933	1 022 933
Kapitał zapasowy	5.13.2.	513 897	513 897
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)		(6 442 283)	(1 754 847)
- zyski (straty) z lat ubiegłych		(1 754 698)	(1 684 469)
- zysk (strata) netto bieżącego roku		(4 687 585)	(70 378)
Zobowiązania długoterminowe		-	365 487
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5.14.	-	245 935
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.3.	-	2 141
Długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy	5.17.2, 5.19.	-	37 977
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5.17.1.	-	58 692
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5.15.	-	293
Pozostałe rezerwy długoterminowe	5.16.	-	20 418
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.18.	-	31
Zobowiązania krótkoterminowe		5 009 352	251 460
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5.14.	390 539	127 334
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.3.	176	999
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5.17.1.	99 427	112 492
Zobowiązania z tytułu uchylecia układu	5.17.3.	4 494 012	-
Zobowiązania z tytułu umów	5.17.2, 5.19.	2 792	687
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5.15.	3 754	3 343
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5.16.	18 507	6 448
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.18.	146	157
Zobowiązania razem		5 009 352	616 947
PASYWA RAZEM		120 267	415 299

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

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	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
1 stycznia 2019 roku	16 368	1 022 933	513 545	(1 744 564)	(191 717)
Połączenie z PBG oil & gas Sp. z o.o.	-	-	351	(10 282)	(9 931)
1 stycznia 2019 roku po korektach	16 368	1 022 933	513 897	(1 754 847)	(201 649)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(4 687 585)	(4 687 585)
Połączenie z PBG oil & gas Sp. z o.o.	-	-	-	148	148
31 grudnia 2019 roku	16 368	1 022 933	513 897	(6 442 283)	(4 889 085)

ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU (przekształcone)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
1 stycznia 2018 roku	16 081	1 021 844	512 038	(1 672 008)	(122 044)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości (MSSF 9)	-	-	-	(2 834)	(2 834)
Połączenie z PBG oil & gas Sp. z o.o.	-	-	351	(8 649)	(8 298)
1 stycznia 2018 roku po korektach	16 081	1 021 844	512 389	(1 683 491)	(133 176)
Emisja akcji	287	1 088	(108)	-	1 268
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(68 745)	(68 745)
Połączenie z Avatia Sp. z o.o.	-	-	1 615	(978)	637
Połączenie z PBG oil & gas Sp. z o.o.	-	-	-	(1 634)	(1 634)
31 grudnia 2018 roku	16 368	1 022 933	513 897	(1 754 847)	(201 649)

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 <i>przekształcone</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(4 687 512)	(68 936)
Korekty:	4 675 836	6 997
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, WN oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 319	680
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	114 963	1 028
Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	34 222	8 570
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	72 855	29 142
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	847	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(3 030)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(5 782)	(2 855)
Odsetki i dywidendy, netto	1 491	1 699
Udział w zyskach (stratach) jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	480
Zmiana stanu należności	48 962	2 049
Zmiana stanu zapasów	409	94
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(28 527)	23 300
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(8 313)	(15 153)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	13 520	(8 558)
Korekty dotyczące układu z wierzycielami (w tym uchYLENIE)	4 428 799	(39 386)
Pozostałe	(1 681)	3 071
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 675)	(61 939)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	1 313	3 430
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(10)	(61)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(4)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 230	23 561
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(62)
Sprzedaż aktywów finansowych	3 030	2 400
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3 096	32 207
Udzielenie pożyczek	-	(4 400)
Odsetki od udzielonych pożyczek	-	12
Pozostałe	-	230
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 659	57 312
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 120)	(757)
Spłata odsetek z tytułu leasingu finansowego	(202)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	8 500	15 125
Spłata pożyczek i kredytów	(5 535)	(14 237)
Spłata odsetek od pożyczek i kredytów	(244)	(208)
Odsetki otrzymane	-	26
Odsetki zapłacone	-	(110)
Pozostałe	-	12
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 399	(148)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 617)	(4 775)
Środki pieniężne na początek okresu	1 708	6 483
Środki pieniężne na koniec okresu	92	1 708

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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

PBG S.A. w restrukturyzacji (dalej zwana „Spółką”) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PBG. Spółka została przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną w dniu 2 stycznia 2004 roku na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 1 grudnia 2003 roku. Spółka prowadzi działalność na terytorium całego kraju na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Wpisana jest 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. Nadano jej numer statystyczny REGON 631048917. Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Siedziba Spółki mieści się przy ulicy Skórzewskiej 35 w Wysogotowie k/Poznania, 62-081 Przeźmierowo. Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- PKD 7112Z działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne.

W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka złożyła wniosek 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 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 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 objął wyznaczony przez sąd w postanowieniu o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec Spółki zarządca, tj. spółka Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 czerwca 2020 roku.

1.3. SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Skład Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej Spółki 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	Małgorzata Wiśniewska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Wiceprezesa Zarządu Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Stefan Gradowski - Sekretarz Rady Nadzorczej
Michał Maćkowiak – Członek Zarządu	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 sprawozdania finansowego do publikacji, zaszyły następujące zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki:

- Zarząd Spółki dnia 20 sierpnia 2019 roku powziął informację o niespodziewanej śmierci Pana Jerzego Wiśniewskiego – Założyciela, Głównego Akcjonariusza i Prezesa Zarządu Spółki.
- W dniu 27 września 2019 roku Pani Kinga Banaszak-Filipiak złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na koniec dnia 30 września 2019 roku.
- W dniu 17 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Mariusza Łożyńskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu; powołała do Zarządu Spółki Pana Jerzego Karney i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu; a także powołała w skład Zarządu Spółki Pana Michała Maćkowiaka i powierzyła mu stanowisko Członka Zarządu.
- W dniu 26 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki 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 Spółki.
- Rada Nadzorcza Spółki 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, 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

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

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 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 są to Pan Bartosz Sierakowski, Pan Piotr Zimmerman oraz Pan Patryk Filipiak.

W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki 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 Samowski - Członek Rady Nadzorczej
 Przemysław Lech Figarski – Członek Rady Nadzorczej
 Faustyn Wiśniewski – Członek Rady Nadzorczej

1.4. INWESTYCJE SPÓŁKI

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych.

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%
Wschodni Invest Sp. z o.o.	ul. Mazowiecka 42, 60 – 623 Poznań	Pozostałe pośrednictwo pieniężne 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 Ukraina LLC (3)	ul. Kondratiuka 1, 04201 Kijów UKRAINA		100,00%	100,00%

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Nazwa Spółki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Procentowy udział w kapitale	
			31.12.2019	31.12.2018
PBG Operator Sp. z o.o. (4)	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. (5)*	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane PKD 43.99.Z	-	100,00%
Multaros Trading Company Limited (6)	Vasili Michalidi 9, 3026 Limassol CYPR	Posiadanie papierów wartościowych	100,00%	100,00%
RAFAKO SA (7)	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%*

* W dniu 3 czerwca 2019 roku nastąpiło połączenie Spółki PBG S.A. ze spółką PBG oil and gas Sp. z o.o. (patrz nota nr 4 niniejszego sprawozdania finansowego).

** Łączny udział bezpośredni, oraz pośredni poprzez Multaros Trading Company Limited.

Spółka posiada również udział przekraczający 50% w podmiotach:

- 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 utraciła kontrolę nad wyżej wymienionymi podmiotami, jednostki zależne znalazły się bowiem pod kontrolą organów postępowania upadłościowego.

Spółka posiada również 39,09% akcji w spółce HYDROBUDOWA POLSKA S.A. w upadłości likwidacyjnej, która znajduje się a pod kontrolą organów postępowania upadłościowego.

Opis zmian w inwestycjach dotyczących jednostek zależnych w okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego

Połączenie ze spółką PBG oil and gas Sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym 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, co zostało opisane w nodzie nr 4 do niniejszego sprawozdania finansowego.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

Nabycie i utrata kontroli nad jednostką stowarzyszoną

W dniu 8 marca 2019 roku Spółka 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 Spółki i 60% dla DORACO. 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 przeniósło 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 nie wywierała już żadnego wpływu nad tą spółką.

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

Zarząd Spółki powziął w dniu 23 grudnia 2019 roku informację o złożeniu 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 PBG 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 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 zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako przeznaczone do sprzedaży.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

1.5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze 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.

2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA

2.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

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.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Okoliczności, które na to wskazują zostały przedstawione w nocie nr 2.3 niniejszego sprawozdania finansowego. Natomiast zastosowane zasady wyceny zostały opisane w nocie nr 3 „Zastosowane zasady rachunkowości”, a zmiany wartości szacunkowych w nocie nr 2.6 do niniejszego sprawozdania finansowego.

2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

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

2.3. BRAK ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2019 sporządzone zostało przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej ponieważ Spółka: (i) utraciła zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, (ii) nie będzie działała, w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmienionym zakresie, (ii) 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 Spółki. Wycena aktywów Spółki, które nie

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

będą wykorzystywane w toku Postępowania Sanacyjnego, została opisana w nocie nr 3.11 niniejszego sprawozdania finansowego, ponadto Spółka utworzyła rezerwę na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane utratą zdolności do kontynuowania działalności.

Poniżej szczegółowy opis zdarzeń, które zmusiły Spółkę 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 Spółki w przyszłości.

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

W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka złożyła wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego oraz wniosek o uchylenie układu, jaki był zawarty w ramach toczonoego uprzednio wobec Spółki postępowania upadłości układowej („**Układ w Upadłości**”) i wszczętego na wniosek Spółki 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 z możliwością zawarcia układu („**Postępowanie Układowe**”). Spółka poinformowała o tych zdarzeniach także w dniu 19 grudnia 2019 roku 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 roli Zarządcy w ramach tego Postępowania (RB 15/2020 roku z dnia 13 lutego 2020 roku). Kolejne w ocenie Spółki 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 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 wierzytelności, w zakresie którego w dniu 4 czerwca 2020 roku wydane zostało obwieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o możliwości jego przeglądu („**Spis Wierzytelności**”). Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego za rok 2019, odpowiednio Plan Restrukturyzacyjny oraz Spis Wierzytelności nie zostały jeszcze zatwierdzone, zgodnie z procedurą przewidzianą dla tego w ustawie z dnia 15 maja 2015 roku Prawa Restrukturyzacyjne („**Prawo Restrukturyzacyjne**”).

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

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

1. Informacje ogólne:

Jako główną przyczynę obecnej trudnej sytuacji ekonomicznej Spółki 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, 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, 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 od Spółki, jak również wpływów z projektu deweloperskiego na Ukrainie.

W związku z brakiem możliwości realizacji planu dezinvestycji w zakresie w/w istotnych dezinvestycji w założonych w harmonogramie terminach oraz kwotach, Spółka 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 kwot) zbycia poszczególnych aktywów Spółki oraz jej spółek zależnych. Wskazać w tym miejscu należy, że Plan Dezinvestycji, 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

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

Podstawowym obszarem działalności operacyjnej Spółki 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

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

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 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 aktywów strategicznych, którym jest pakiet akcji RAFAKO. Na dzień złożenia jednak wniosków o uchylenie Układu w Upadłości oraz wszczęcie Postępowania Sanacyjnego, wartość tego aktywów (kapitalizacja rynkowa akcji spółki RAFAKO S.A. posiadanych bezpośrednio i pośrednio przez Spółkę), nie dawała jednak możliwości przyjęcia założenia, co do pozyskania finansowania tzw. raty balonowej, w wymaganej jego wysokości.

Biorąc także pod uwagę znaną Spółce sytuację finansową spółki RAFAKO S.A., 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 mln zł, założenie Spółki 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 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 Zarządca złożył do akt Postępowania Sanacyjnego Plan Restrukturyzacyjny, podlegający na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

zatwierdzeniu przez Sędziego Komisarza zgodnie z procedurą przewidzianą Prawem Restrukturyzacyjnym. W ramach Planu Restrukturyzacyjnego przedstawiony został w szczególności peten przegląd i opis planowanych środków restrukturyzacyjnych, które mają stanowić:

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

Mając na uwadze przyjętą strategię prowadzonej działalności Spółki 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 Zarządem Spółki, 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, zgodnie z przyjętą i opisaną strategią wygaszania działalności, w celu przygotowania Spółki do realizacji układu o charakterze likwidacyjnym.

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

Rozpoczynając relację tego Środka Restrukturyzacji, po uzyskaniu zgody Zarządcy, Spółka podjęła starania polegające na znalezieniu inwestora na tzw. „mały” ZCP. Zbiór ten obejmuje m.in.: wypracowane w poprzednich okresach referencji Spółki 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 pozyskała dwie oferty wiążące. Na dzień publikacji niniejszego 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.

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

Równie istotnym środkiem restrukturyzacji Spółki w ramach prowadzonej restrukturyzacji operacyjnej, stało się odnotowane już ograniczenie ponoszonych przez Spółkę 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. Mając na uwadze charakter prowadzonego Postępowania Sanacyjnego Zarząd Spółki podjął się renegocjacji lub zakończenia biegu umów kosztowych, w tym przede wszystkim związanych z: (i) świadczonymi na rzecz Spółki najmami powierzchni biurowej; (ii) świadczonymi na rzecz Spółki pracami w zakresie obsługi

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

księgowo – płacowej; (iii) świadczonymi na rzecz Spółki usługami w szeroko rozumianym zakresie usług informatycznych i telekomunikacyjnych; (iv) świadczonymi na rzecz Spółki stałymi usługami doradztwa prawnego i finansowego, (v) oddanymi w najem lub leasing pojazdami oraz także (v) świadczonymi na rzecz Spółki 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, ocenie Spółki oraz Zarządcy, środków restrukturyzacyjnych pozostaje możliwie niezwłoczne doprowadzenie do zbycia aktywów Spółki, 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 przeznaczonych do sprzedaży, poza posiadanym przez PBG pakietem akcji spółki RAFAKO S.A., który z uwagi na swą istotę został objęty odrębnym Środkiem Restrukturyzacji, pozostają:

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

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

Niezmiennie najbardziej znaczącym składnikiem majątku Spółki 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 Company Limited z siedzibą w Limassol (Cypr)) do Spółki, dlatego też ich dezynwestycja 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. PBG nie będzie mogło 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. wiążąc się będzie z koniecznością jednoczesnego dofinansowania RAFAKO S.A., zasady wyjścia Spółki z tej inwestycji poprzez sprzedaż 33,32% pakietu akcji powinny być zatem uzgodnione z interesariuszami tej spółki przy

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

uwzględnieniu oczekiwań i najlepszego interesu wierzycieli PBG. Ustalone w ten sposób warunki powinny zostać poddane do akceptacji wierzycieli Spółki przede wszystkim w ramach uzgadniania warunków realizacji Układu, do którego zawarcia dążyć zamierza Spółka. Działania w tym zakresie, w tym wypracowanie z interesariuszami struktury przyszłej transakcji wyjścia, zostały już podjęte także na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego za rok 2019. W szczególności Zarządca ustanowiony dla Spółki 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 raportowała także w dniu 25 maja 2020 roku (RB 37/2020). W ramach wskazanego wystąpienia, Zarządca PBG 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 dezinwestycji tego projektu na rzecz Spółki:

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 – tj. firmę PwC Advisory Sp. z o.o. sp. k (do czego Spółka 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 analiz, jak również rozmów prowadzonych bezpośrednio przez Spółkę 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.

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

Opisywany Środek Restrukturyzacji, polegający na doprowadzeniu do dezinwestycji majątku wybranych spółek zależnych Spółki, w tym spływu do Spółki 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 PBG, a środki jakie te spółki pozyskają tytułem ceny sprzedaży (po potrąceniu kosztów związanych z realizacją sprzedaży) zostaną w całości przekazane do Spółki tytułem spłaty pożyczek, jakie PBG udzielało w poprzednich okresach i przed zawarciem Układu w Upadłości na realizację

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

inwestycji powierzonych powołanym w tym celu spółkom celowym. Najbardziej istotnymi (co do wartości) składnikami majątku spółek zależnych, jakie podlegać mają zbyciu, pozostaje nieruchomość spółki Górecka Projekt Sp. z o.o., to jest nieruchomość 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 w dającym się przewidzieć okresie dalszego trwania Postępowania Sanacyjnego

Uwzględniając zgodnie z powyższym, iż Spółka zamierza wygasić bieżącą działalność operacyjną, jaka była wykonywana przez Spółkę 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 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 oraz Zarządca identyfikują następujące potencjalne ryzyka związane z dalszym funkcjonowaniem Spółki 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, a przez to niezaspokojenia wierzycieli nieposiadających zabezpieczeń na majątku PBG na jakimkolwiek poziomie;
- nieosiągnięcie porozumienia z głównymi wierzycielami Spółki 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 oraz spółek od niej zależnych z uwagi na dostrzegane już skutki kryzysu wywołanego COVID-19;
- 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).

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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 SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu, prowadzone było wobec Spółki, 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 z Wierzycielami (patrz RB PBG 11/2016, RB PBG 24/2016.), w księgach rachunkowych Spółki zostały ujęte skutki redukcji zadłużenia, określone w Układzie oraz w porozumieniach zawartych z niektórymi Wierzycielami Układowymi.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka prezentowała:

- ✓ W 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej: zobowiązania z tytułu obligacji wyemitowanych w celu spłaty części zobowiązań układowych w kwocie 367.619 tys. PLN, w tym 302.340 tys. PLN jako zdyskontowane zobowiązanie długoterminowe oraz 65.279 tys. PLN jako zobowiązanie krótkoterminowe.
- ✓ W rachunku zysków i strat: w pozycji „Zysk (strata) na zawarciu Układu z wierzycielami” stratę w kwocie 18.190 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 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 z wierzycielami. Z kolei w dniu 12 lutego 2020 roku otwarte zostało wobec Spółki Postępowanie Sanacyjne. W związku z uchyleniem Układu Spółka 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 Spółka zaprezentowała:

- ✓ W sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wyodrębnioną pozycję „Zobowiązania z tytułu uchylenia układu” w kwocie 4.494.012 tys. PLN - całość jako zobowiązania krótkoterminowe,
- ✓ W sprawozdaniu z sytuacji finansowej: zobowiązania z tytułu obligacji wyemitowanych w celu spłaty części zobowiązań układowych w kwocie 347.256 tys. PLN - całość jako zobowiązanie krótkoterminowe.
- ✓ W 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 rachunku zysków i strat: w pozycji „Zysk/strata związane z układem z wierzycielami ” kwotę minus 4.417.588 tys. PLN na którą składały się następujące pozycje:

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

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	(2 537 197)
Wyksięgowanie wierzytelności układowych	80 920
Wyksięgowanie dyskonta wierzytelności układowych	(19 323)
Odsetki od wierzytelności przywróconych do ksiąg (uchylenie układu)	(1 956 814)
Aktualizacja rezerwy na przyszłe emisje	13 563
Rozwiązanie rezerwy na restrukturyzację	2 029
Inne	(765)
Razem	(4 417 588)

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia uchylenia Układu Spółka dokonała spłaty zobowiązań układowych w kwocie 3.621 tys. PLN. W prezentowanym okresie Spółka nie dokonała natomiast wykupu obligacji. Po dniu bilansowym Spółka 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 5.14.2).

2.5. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

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

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

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 nieujmowaniu 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 sprawozdanie finansowe Spółki. Na koniec 2018 roku Spółka była leasingobiorcą na podstawie umowy najmu nieruchomości. Ponadto w związku z połączeniem Spółki ze spółką PBG Oil & Gas Sp. z o.o. Spółka, weszła w prawa do użytkowania kilkunastu aktywów w postaci: instalacji technicznych, samochodów oraz powierzchni biurowych.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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 1 stycznia 2019 roku Spółka 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.

Ponadto Spółka zastosowała następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- o wartość prawa do korzystania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Spółkę 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,
- o umowy, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Spółka ujmuje jako koszty metodą liniową w okresie leasingu.

W związku z zastosowaniem MSSF 16 Spółka rozpoznała na dzień pierwszego zastosowania nowe prawa do korzystania w kwocie 4.108 tys. PLN oraz nowe zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 4.108 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 Spółka 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 3.139 tys. PLN zostały zaprezentowane jako „Zobowiązania z tytułu leasingu”.

Wpływ zmian na dane finansowe w wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki 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 (uwzględnia połączenie)*	Korekta MSSF 16	Reklasyfikacja w związku z MSSF 16	Wartość pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej na 01.01.2019 roku
Rzeczowe aktywa trwałe	2 626	-	-1 367	1 259
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	4 108	1 367	5 475
Wpływ na aktywa ogółem		4 108	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	2 141	3 584	-	5 725
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	998	524	-	1 522
Wpływ na pasywa ogółem		4 108	-	

* w dniu 3 czerwca 2019 roku nastąpiło połączenie Spółki PBG S.A. ze spółką PBG oil & gas Sp. z o.o. Połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów, w związku z czym zaprezentowane w tabeli dane finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku uwzględniają również dane finansowe przejętej spółki. Szczegółowy opis połączenia znajduje się w nocie nr 4.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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 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 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 nowa interpretacja nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe, gdyż Spółka nie przeprowadzała transakcji, których ujęcie podatkowe mogłoby budzić wątpliwości.

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

Zmiana standardu uściśliła, 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 istotnie na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka 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 jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

- 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 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 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 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 Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego 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 jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

Spółka 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 Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Spółka 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 przedsięwzięć”

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 przejęcia 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 Spółka 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 jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i w ocenie Spółki 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 Spółka 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:

- o doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- o 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 Spółka stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe

Spółka 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 sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

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

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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 Spółce 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 kalkulowana była 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, 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 uchyleciem układu z wierzycielami” rachunku zysków i strat.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne szacuje się na podstawie określonego przez Zarząd Spółki 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 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 3.956 tys. PLN i w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego zmniejszyła się o 1.656 tys. PLN (31 grudnia 2018 roku: 5.612 tys. PLN). Spadek ogólnego poziomu rezerw na serwis gwarancyjny był wynikiem ich istotnego wykorzystania na kontrakcie Stadion Narodowy, a jednocześnie nie ma obecnie podstaw do doszacowania poziomu rezerwy na naprawy gwarancyjne.

Rezerwa na restrukturyzację tworzona była na koszty upadłości układowej. W związku z postanowieniem Sądu z dnia 9 stycznia 2020 roku o uchyleciu 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 Postępowaniem Sanacyjnym. Oszacowana została przez Zarząd 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” rachunku zysków i strat.

Rezerwa na spory (wcześniej nazwana „rezerwa na pozostałe koszty) dotyczy głównie toczących się sporów, których stroną jest Spółka. Wartość rezerwy na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

4.593 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 zostały oszacowane za pomocą prognozowanych uprawnień Jednostki. Wartość rezerw na świadczenia pracownicze wyniosła na dzień 31 grudnia 2019 roku 521 tys. PLN i była niższa niż na poprzedni dzień bilansowy o 154 tys. PLN.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania, a także szacunków dotyczących wartości rezydualnej środków trwałych. Spółka 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

Spółka 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, wyceniając wartość aktywów w użytkowaniu oraz zobowiązań z tytułu leasingu, dokonuje oceny prawdopodobieństwa skorzystania z opcji przedłużenia lub wypowiedzenia umowy leasingu, prawdopodobieństwa skorzystania z opcji wykupu przedmiotu leasingu oraz szacunków pozostałych kosztów związanych z zakończeniem umowy leasingu.

Na dzień bilansowy Spółka 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 ujęła stosowne zobowiązanie wynikające z nierozliczonych rat i ewentualnych kar.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

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

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Klasyfikacja udziałów w innych jednostkach

Spółka 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 przystępujących Spółce uprawnień wynikających z zapisów umownych, obejmującą swym zakresem również potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę oraz inne podmioty.

W związku z aktualną sytuacją Spółki, opisaną szczegółowo w nocie nr 2.3. niniejszego sprawozdania finansowego, akcje w jednostce zależnej RAFAKO zostały zaklasyfikowane z dniem 31 grudnia 2019 roku jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Analogicznie udziały w jednostce stowarzyszonej Rafako Engineering Sp. z o.o. zostały na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku zaklasyfikowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Dla sprawozdań finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze, tj. do 31 grudnia 2019 roku, dokonując reklasyfikacji aktywów do kategorii aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Spółka 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, 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, posiadane przez Spółkę aktywa trwałe takie jak: nieruchomości inwestycyjne, środki trwałe, inwestycje długoterminowe w postaci dzieł sztuki i antyków, a także inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych zostały przeklasyfikowane z dniem 31 grudnia 2019 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W okresach poprzednich, na każdy dzień bilansowy Spółka dokonywała oceny, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości dla niefinansowych aktywów trwałych, w tym m.in. rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania, nieruchomości inwestycyjnych, a także dla udziałów i akcji posiadanych w jednostkach należących do Grupy kapitałowej PBG. 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.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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 związku z otwarciem w dniu 12 lutego 2020 roku Postępowania Sanacyjnego wobec Spółki, Spółka dokonała przeklasyfikowania wszystkich aktywów trwałych (za wyjątkiem użytkowanych w dalszym ciągu na własne potrzeby środków trwałych) do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i wyceniła je po oszacowanych przez Zarząd możliwych do uzyskania cenach sprzedaży netto.

Klasyfikacja pożyczek udzielonych

W okresach poprzednich, na każdy dzień bilansowy Spółka klasyfikowała pożyczki, w przypadku których nie był spełniony test klasyfikacyjny SPPI ze względu na niedopasowanie okresów i formuł naliczania odsetek, jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do takich pożyczek należały pożyczki udzielone do spółki zależnej PBG DOM oraz dla spółki Energopol Ukraina.

Pożyczki udzielone spółce PBG DOM wycenione były po możliwej do uzyskania wartości przepływów pieniężnych na skutek sprzedaży majątku należącego bezpośrednio do spółki zależnej PBG DOM oraz jej spółek zależnych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wycena powyższych pożyczek nastąpiła zgodnie z Planem Restrukturyzacyjnym przyjętym przez Zarządcę oraz Zarząd Spółki.

Pożyczki udzielone dla spółki Energopol Ukraina – wyceniane były po aktualnym na dzień bilansowy kursie hrywien. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wycena oparta jest o planowany wpływ z dezinvestycji oszacowany na podstawie raportu komercyjnego PWC dotyczącego projektu ukraińskiego, według posiadanego przez Spółkę pośrednio udziału w projekcie (wersja konserwatywna).

Utrata wartości aktywów finansowych

W sprawozdaniach finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku), Spółka 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, Spółka stosowała uproszczone podejście i wyceniała 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 sprawozdania finansowego, analiza utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oparta została o dwa 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 dotychczasowej prezentacji i tym samym w ciągu roku 2019 przychody z umów o usługę budowlaną prezentowane w sprawozdaniu Spółki były szacowane zgodnie z opisanymi poniżej zasadami. Na kwotę przychodów oraz aktywa z tytułu umów, ujętych w sprawozdaniu finansowym wpływają szacunki Spółki dotyczące stopnia zaawansowania kontraktów budowlanych, marży jaką planuje 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

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

realizacją poszczególnych zadań są na bieżąco monitorowane przez kadre kierowniczą nadzorującą postęp prac budowlanych, w efekcie czego budżety poszczególnych kontraktów podlegają aktualizacji przynajmniej w okresach miesięcznych. Jednakże pozostające do poniesienia koszty oraz oszacowana w ten sposób rentowność na poszczególnych realizowanych kontraktach obciążona jest 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 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 zastosowała indywidualne podejście do każdego z będących w trakcie realizacji na koniec roku kontraktu. W przypadku umów, które w podejściu według zaawansowania kosztowego wykazywałyby aktywno 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 w momencie wypowiedzenia takich umów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego. W związku z otwarciem Postępowania Sanacyjnego wobec Spółki, 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, 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

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę 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 sprawozdanie finansowe Spółki 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.

Połączenie Spółki z PBG oil and gas Sp. z o.o.

Na prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze istotny wpływ miało połączenie Spółki ze spółką PBG oil and gas Sp. z o.o., co zostało opisane w nocie nr 4.

Zmiana nazewnictwa

Ponadto w niniejszym 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”.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Nowe pozycje w Rachunku zysków i strat oraz w 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 w celu bardziej czytelnego zaprezentowania transakcji związanych z tymi dwoma odrębnymi procesami, wprowadziła w niniejszym sprawozdaniu finansowym dodatkowe pozycje:

- o w rachunku zysków i strat „Koszty postępowania sanacyjnego” związanych 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej „Zobowiązania z tytułu uchynienia układu z Wierzycielami” (wcześniej zobowiązania układowe prezentowane były w ramach pozycji „inne zobowiązania finansowe”).

Działalność zaniechana

Z uwagi na zaprzestanie bieżącej działalności operacyjnej i docelowe trwałe jej wygaszenie, całość wyników Spółki została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechana. Tym samym wszystkie pozycje rachunku zysków i strat odnoszą się do działalności zaniechanej.

Dostosowanie wymogów MSSF 9

Jednocześnie mając na uwadze wymogi MSSF 9 Spółka 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 /odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”, również dla danych porównawczych. Jednocześnie 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 finansowymi a niefinansowymi. Uzgodnienie danych dotyczących instrumentów finansowych wykazanych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku z danymi wykazanymi jako dane porównawcze zostało zaprezentowane w tabeli poniżej.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

	PBG zatwierdzone 31 grudnia 2018	Korekta	POG 31 grudnia 2018	Wyłączenia Wzajemnych transakcji	Dane porównawcze 31 grudnia 2018
<u>Aktywa finansowe</u>					
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	99 043	-	-	-	99 043
Pożyczki udzielone	99 043	-	-	-	99 043
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	40 585	(14 597)	82 522	(71 254)	37 256
Należności z tytułu dostaw i usług	37 404	(34 648)	7 783	(304)	10 234
Należności z tytułu inwestycji	2 088	(2 084)	-	-	4
Pozostałe należności finansowe	1 088	22 135	3 935	(564)	26 594
Pożyczki udzielone	6	-	70 804	(70 386)	424
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76	-	1 632	-	1 708
Aktywa finansowe razem	139 705	(14 597)	84 154	(71 254)	138 008
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	541 759	(13 842)	55 693	(71 069)	512 542
Kredyty i pożyczki	82 287	-	30 082	(70 386)	41 983
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inwestycyjne	41 919	(9 297)	24 256	(282)	56 596
Pozostałe zobowiązania finansowe	86 267	(4 545)	1 355	(400)	82 677
Dłużne papiery wartościowe	331 286	-	-	-	331 286
Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	2 329	-	810	-	3 139
Zobowiązania finansowe razem	544 089	(13 842)	56 503	(71 069)	515 681

3.2 SEGMENTY OPERACYJNE

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

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki kierował się liniami produktowymi i usługami w danej branży, które reprezentowały główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Spółkę. 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.

Ponadto Spółka wyróżniała dodatkowy obszar działalności nazwany „inne”, w którym ujmowała między innymi przychody ze sprzedaży towarów i materiałów oraz pozostałe usługi, które nie kwalifikowały się do usług rozróżnianych w ramach głównych segmentów.

Zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki. Zarząd Spółki analizował wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny był z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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

Powyższa prezentacja segmentów Spółki miała zastosowanie do sprawozdania finansowego sporządzonego za rok 2018. Jednocześnie do końca 2019 roku Zarząd Spółki analizował wyniki Spółki na podstawie powyższego podziału na segmenty operacyjne.

3.3 WYCENA DO WARTOŚCI GODZIWEJ

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

W sprawozdaniach finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. przed 31 grudnia 2019 roku), Spółka wyceniała następujące aktywa w wartości godziwej:

- pożyczki zaklasyfikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- 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 odbywała 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 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 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 posiadane nieruchomości kwalifikowane we wcześniejszych okresach jako inwestycyjne oraz inwestycje w dzieła sztuki zostały przeklasyfikowane do aktywów

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

trwałych przeznaczonych do sprzedaży i wycenione po możliwych do uzyskania cenach sprzedaży netto.

3.4 PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

Zasady stosowane dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest i było w złotych polskich (PLN), który jest również walutą funkcjonalną.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty były i są 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 i są 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 są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w pozycji przychodów (kosztów) operacyjnych, a w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów (stanowiące korektę kosztu 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

3.5 KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywowało się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika 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.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

3.6 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 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 rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Aktualna sytuacja Spółki nie wpłynęła na zmianę zasad wyceny pozycji.

3.7 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 Spółkę 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 Spółka 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 zdatnego do użytkowania.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, wykazywane były według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegały amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu 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 obciążał 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.

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

3.8 LEASING

Aktywa w leasingu (do 2018 roku)

Umowy leasingu finansowego na mocy, których następowało przeniesienie na Spółkę 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.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

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 ujmowano 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,
- 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 Spółka 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 dokonywało 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 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 ujęła stosowne zobowiązanie wynikające z nierozliczonych rat i ewentualnych kar.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

3.9 UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

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

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania, a także udziałów i akcji posiadanych w jednostkach należących do Grupy Kapitałowej PBG, w sprawozdaniach finansowych Spółki za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) podlegały corocznej ocenie, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

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.

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.

Jeżeli wartość bilansowa przekraczała szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należały, wówczas wartość bilansowa była obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiadała wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. 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 ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne były dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

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

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.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości były i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

3.10 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

Nieruchomość inwestycyjna, w sprawozdaniach finansowych Spółki 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 (najistotniejsze znaczenie miała intencja Spółki 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.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

W związku z aktualną sytuacją Spółki, opisaną w nocie nr 2.3. do niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka dokonała przeklasyfikowania wszystkich posiadanych nieruchomości inwestycyjnych do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, w związku z czym na dzień 31 grudnia 2019 roku pozycja nie występuje.

3.11 AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) były klasyfikowane przez Spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa miała zostać odzyskana przede wszystkim 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.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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 trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane były w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Z uwagi na obecną sytuację Spółki, opisaną szczegółowo w nocie nr 2.3 do niniejszego sprawozdania finansowego, większość posiadanych przez Spółkę aktywów trwałych została zaklasyfikowana 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;
- dzieła sztuki i antyki – po oszacowanej przez Zarząd możliwej do uzyskania cenie sprzedaży netto;
- inwestycje w jednostce zależnej RAFAKO – po kursie giełdowym z dnia bilansowego;
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych – po możliwej do uzyskania cenie sprzedaży netto oszacowanej przez Zarząd Spółki przy uwzględnieniu wyceny niezależnego rzeczoznawcy.

3. 12 INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

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

Inwestycje długoterminowe w postaci dzieł sztuki w sprawozdaniach finansowych Spółki 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. 13 POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

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

Transakcje połączenia przedsięwzięć, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane były metodą przejęcia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej były wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane były aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmowała wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem zapłaty była również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

przejęcia. Koszty powiązane z przejściem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowiły zapłaty za przejście, lecz ujmowane były w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana była jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejścia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki była ujmowana w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiadała płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostawała wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma była niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana była niezwłocznie w wyniku. Spółka ujmowała zysk z przejścia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą Spółka rozliczała takie transakcje w następujący sposób:

- dla celów rozliczenia połączenia w sprawozdaniu finansowym spółki przejmującej jako dzień połączenia rozumiany był dzień nabycia przez jednostkę przejmującą kontroli nad jednostką przejmowaną,
- ustalona na moment nabycia kontroli i ujęta w konsolidacji, nadwyżka przekazanej zapłaty nad wartością godziwą przejmowanych aktywów netto spółki zależnej była przenoszona do sprawozdania finansowego spółki przejmującej,
- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane były w wartości bilansowej wynikającej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- różnica pomiędzy skorygowaną wartością godziwą aktywów netto spółki przejmowanej na dzień rozliczenia połączenia w sprawozdaniu finansowym spółki przejmującej, a wartością jej aktywów netto na dzień nabycia kontroli była odnoszona na kapitał własny (w pozycji zyski zatrzymane),
- udziały niedające kontroli wyceniane były w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki,
- dokonywane było przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką była późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane były od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania. Wyjątkiem od tej zasady był fakt, gdy wpływ połączenia na dane

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

porównawcze był zdaniem Zarządu Spółki nieistotny. Wówczas prezentowany był wpływ połączenia na dane porównawcze w odrębnej notcie.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

W dniu bilansowym, tj. 31 grudnia 2019 roku nie miały miejsca transakcje połączeń jednostek gospodarczych. Dla wartości aktywów i zobowiązań nabytych w transakcjach połączenia przed tym dniem, Spółka zastosowała zasady wyceny zgodne z zasadami opisanymi powyżej.

3.14 UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

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

Inwestycje w spółkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziały we wspólnych przedsięwzięciach, nie zaklasyfikowane jak przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5, w sprawozdaniach finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku), wyceniane były według ceny ich nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku inwestycje w spółkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziały we wspólnych przedsięwzięciach zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i wycenione według możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

3.14.1. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

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

Za jednostki zależne Spółka uznawała te jednostki, w odniesieniu do których niezależnie od charakteru jej zaangażowania w danej jednostce (jednostce, w której dokonano inwestycji), określa swój status jednostki dominującej, oceniając, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji.

Spółka sprawowała kontrolę nad jednostką, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę, podlegała ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub gdy miała prawa do zmiennych wyników finansowych i możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Tak więc Spółka sprawowała kontrolę, wtedy i tylko wtedy, gdy jednocześnie:

- ✓ sprawowała władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji;
- ✓ z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, podlegała ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiadała prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz
- ✓ posiadała możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

Spółka dokonywała ponownej oceny, czy sprawuje kontrolę nad tą jednostką, każdorazowo jeżeli fakty i okoliczności wskazywały, iż nastąpiła zmiana jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Spółka posiadała mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu były wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznaczało to, że sprawowała nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce były wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka 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 udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy lub Zgromadzeniach Wspólników.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Powyższe zasady w zakresie oceny sprawowania kontroli są aktualne na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W związku z aktualną sytuacją opisaną w nocie nr 2.3 do sprawozdania finansowego, posiadany przez Spółkę pakiet akcji w jednostce zależnej RAFAKO S.A., został zaklasyfikowany na dzień 31 grudnia 2019 roku jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, mimo iż Spółka w dalszym ciągu sprawuje kontrolę nad tą jednostką, tj. zgodnie z obowiązującymi przepisami MSSF 10.B41 tzw. „kontrola de facto”. W szczególności Spółka posiada uprawnienia osobiste do powoływania większości członków Rady Nadzorczej RAFAKO, które przysługują Spółce 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 w kapitale zakładowym RAFAKO.

3.14.2. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

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

Jednostki stowarzyszone były to jednostki, na które Spółka bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywierała znaczący wpływ i które nie były ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestnictwa w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej, nie oznacza ona jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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 udziały w jednostce stowarzyszonej zostały zaklasyfikowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, mimo iż Spółka w dalszym ciągu wywiera znaczący wpływ na tę jednostkę stowarzyszoną.

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

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe było wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka stawała się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmowało 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 Spółka się ich zrzekła.

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

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wyceniała w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczony zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka 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 Spółka 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.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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

3.15.1.1 KLASYFIKACJA AKTYWÓW FINANSOWYCH

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

Spółka 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, Spółka klasyfikowała instrumenty kapitałowe, tj. akcje i udziały w jednostkach pozostałych, do kategorii instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka klasyfikowała do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy przede wszystkim udzielone pożyczki, dla których nie był spełniony test klasyfikacyjny SPPI ze względu na niedopasowanie okresów i formuł naliczania odsetek. Były to pożyczki udzielone do jednostek zależnych z Grupy Kapitałowej PBG DOM oraz dla spółki Energopol Ukraina.

Zasady klasyfikacji na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, zasady klasyfikacji instrumentów finansowych są tożsame z zasadami stosowanymi za poprzednie okresy sprawozdawcze.

3.15.1.2 WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

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

Dla poprzednich okresów sprawozdawczych, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku, Spółka 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

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

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.

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.

3.15.1.3 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.

3.15.1.4 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 i wykazywało się w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmowały również przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe 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.

3.15.1.5 WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZABEZPIEZAJĄCYCH

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

3.15.1.6 UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

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

W sprawozdaniach finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze (tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku) Spółka stosowała następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości zgodnie z MSSF 9:

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

Model ogólny był stosowany dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu – innych, niż należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu umowy o usługę budowlaną oraz dla aktywów wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

W modelu ogólnym Spółka 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 Spółka dokonywała analizy wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych etapów wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości.

Model uproszczony był stosowany przez Spółkę dla należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności oraz aktywów z tytułu umów.

W modelu uproszczonym Spółka 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 Spółka 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 sprawozdania finansowego, analiza utraty wartości: (i) należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów, których ściągalsność została wysoce uprawdopodobniona zastosowano model uproszczony, (ii) do należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów, których ściągalsność jest niepewna analiza przeprowadzona została na podstawie indywidualnej oceny tych należności.

3.15.1.7 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

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

udzielonych pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie ujmowane były i są w rachunku zysków i strat w odrębnej pozycji (w całym okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym).

3.15.1.8 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka 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,
- zobowiązania finansowe poza zakresem MSSF 9.

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane były w następujących pozycjach jednostkowego 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 Spółka 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 jednostkowym rachunku zysków i strat w działalności operacyjnej.

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

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

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 jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania,
- zobowiązania z tytułu uchylenia układu z Wierzycielami,
- pochodne instrumenty finansowe.

Po otrzymaniu postanowienia Sądu z dnia 9 stycznia 2020 roku w sprawie uchylenia Układu, Spółka przywróciła do ksiąg oraz dokonała ponownej wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązań finansowych ujmowanych w poprzednich okresach sprawozdawczych jako zobowiązania układowe. Zobowiązanie te zostały zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2019 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji jako „Zobowiązania z tytułu uchylenia układu z wierzycielami”, a skutki ponownej wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia Układu zostały ujęte w 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

Do zapasów zaliczało się:

- materiały,
- półfabrykaty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary,

Zapasy były wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości 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.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wycena na dzień bilansowy obciążały pozostałe koszty operacyjne.

W przypadku, gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów nie były możliwe do odzyskania, Spółka 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 są ujmowane były koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

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

3.17 NALEŻNOŚCI

3.17.1 AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW

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

Składnik aktywów z tytułu umów ujmowało się, gdy Spółka miała prawo do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka 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 zostawała pomniejszona o możliwą do skompensowania część zaliczki. Kwota kompensaty była ustalona wg zasad rozliczania zaliczki określonych indywidualnie dla danej umowy.

Niezafakturowana część przychodów jaka miała wystąpić 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 Spółka 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

Zasady wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku są tożsame z zasadami stosowanymi za poprzednie okresy sprawozdawcze z uwzględnieniem zmian opisanych w nocie 2.6.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

3.17.2 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 stanowiły 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 wymienne 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.

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 oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstał 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.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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 zyskach zatrzymanych wykazywane były wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał zgodnie z uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki prezentowane były osobno w „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

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmowały następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- inne świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wszystkie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze zostały wykazane jako krótkoterminowe.

3.20.1 KRÓTKOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wykazywało i wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

3.20.2 REZERWY NA NIWYKORZYSTANE URLOPY

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

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wyliczane są na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększona o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako rezerwy na świadczenia pracownicze, po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

3.20.3 ODPRAWY EMERYTALNE

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

Dla 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 Spółce. Odprawy emerytalne były wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależała od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

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

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy była szacowana za pomocą prognozowanych uprawnień jednostki. Naliczone rezerwy były równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości miały zostać dokonane i dotyczyły okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte były na danych historycznych.

Spółka rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, 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.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

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

3.21 POZOSTAŁE REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia 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.

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 została szczegółowo opisana w nocie nr 2.6. do 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej, 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.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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

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 Spółka 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”.

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 I 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 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.

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 w toku Postępowania Układowego w roku 2015 i które Spółka 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 (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 dokonania zaspokojenia zgodnie z warunkami Układu. Od momentu pierwszego zaspokojenia podstawą liczenia odsetek za kolejny okres była kwota

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

wyjściowa pomniejszona o dokonane (do danego dnia) łączne zaspokojenie. 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”.

3.24 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Spółka wykazywała w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane były przychody przyszłych okresów, a także bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

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

3.25 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 zgodny z MSSF 15.

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 istniało prawdopodobieństwo, że przyniosą przychód oraz jeżeli było możliwe 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.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

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 Spółka wykorzystywała metody oparte na wynikach (np. do wysokości faktur lub poniesionych kosztów) lub oparte na nakładach (np. wg zużytych zasobów, zaawansowania nakładów roboczogodzin 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. Spółka 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,
- 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 ujmowało się 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 było wiarygodnie ustalić oraz istniało prawdopodobieństwo, że przychód ten zostanie opłacony przez zamawiającego.

Przy ustalaniu przychodu nie uwzględniano się 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 były uwzględnione w szacowanym globalnym budżecie przychodów z umowy, jeszcze przed ich formalnym zaakceptowaniem przez zamawiającego, co następnie wiązało się ze

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

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”.

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

Przychody z tytułu najmu nieruchomości

Zasady tożsame jak we wcześniejszych okresach sprawozdawczych.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Przychody z tytułu umów o usługę budowlaną

W związku z uchyleniem Układu i otwarciem Postępowania Sanacyjnego, Spółka 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 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.

Przychody z tytułu świadczenia usług wsparcia dla spółek zależnych

Zasady tożsame jak we wcześniejszych okresach sprawozdawczych.

3.25.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY

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

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane były sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. 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.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

- **przychody finansowe**, stanowiące przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym:
 - przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
 - zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółki, (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

Aktualizacja na skutek zmian zasad rachunkowości w zakresie aktywów, rezerw i zobowiązań opisanych w nocie nr 3 do sprawozdania finansowego.

3.26 KOSZTY

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

Rachunek kosztów prowadzony był w układzie miejsc powstawania kosztów oraz w układzie rodzajowym, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w 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,
- straty z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Spółki, a także

koszty finansowe związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym w szczególności:

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

- koszty z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- straty z tytułu różnic kursowych netto.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

Aktualizacja na skutek zmian zasad rachunkowości w zakresie aktywów, rezerw i zobowiązań opisanych w nocie nr 3 do sprawozdania finansowego.

3.27 PODATEK DOCHODOWY (BIEŻĄCY I ODRO CZONY)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczone, 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 różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

W sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku, podatek odroczone 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.

Rezerwa na podatek odroczone była tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego był rozpoznawany do wysokości, w jakiej było prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmowało się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynikała z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie była połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie miała wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku

W związku z otwarciem Postępowania Sanacyjnego wobec Spółki 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 odroczone.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

3.28 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

3.29 OCENA NIEPEWNOŚCI CO DO ROZLICZEŃ PODATKOWYCH

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka 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 Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych. Spółka odzwierciedla ten efekt za pomocą jednej z następujących metod, która w danej sytuacji pozwala lepiej wycenić niepewność:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników,
- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

3.30 ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przysługujący akcjonariuszom 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.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

4. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

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

W okresie objętym niniejszym 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 na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie). Połączenie nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej oraz bez zmiany statutu Spółki Przejmującej. Transakcja połączenia POG z PBG była transakcją dozwoloną na bazie dokumentów restrukturyzacyjnych, w tym Warunków Emisji Obligacji.

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.

Połączenie spółki PBG S.A. ze spółką POG zostało rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych Spółki, w dniu rejestracji połączenia w Krajowym Rejestrze Sądowym, tj. w dniu 3 czerwca 2019 roku. Z uwagi na fakt, iż połączenie nastąpiło pod wspólną kontrolą rozliczenie połączenia nastąpiło w następujący sposób:

- POG jest spółką założoną przez PBG, w związku z czym
 - dniem nabycia kontroli jest dzień rejestracji POG w Krajowym Rejestrze Sądowym, tj. w dniu 13 kwietnia 2010 roku,
 - nie wystąpiła ustalona na moment nabycia kontroli i ujęta w konsolidacji, nadwyżka przekazanej zapłaty nad wartością godziwą przejmowanych aktywów netto spółki zależnej,
- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujęte zostały w wartości bilansowej wynikającej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- różnica pomiędzy skorygowaną wartością godziwą aktywów netto spółki przejmowanej na dzień rozliczenia połączenia w sprawozdaniu finansowym spółki przejmującej, a wartością jej aktywów netto na dzień nabycia kontroli została odniesiona na kapitał własny. Rozliczenie połączenia skutkowało ujęciem w kapitałach Spółki zwiększenia kapitału zapasowego o kwotę 351 tys. PLN, oraz zmniejszeniem ubiegłych zysków zatrzymanych (niepokrytych strat) o kwotę 10.134 tys. PLN.
- nie wystąpiły udziały niedające kontroli,

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

- dane porównawcze zostały przekształcone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego.

Wpływ omawianych korekt na opublikowane dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2018 roku był następujący:

Aktywa na dzień 31 grudnia 2018 roku	PBG	POG	Wyłączenie wzajemnych transakcji	31 grudnia 2018 przekształcone
Aktywa trwałe	274 086	13 554	(10 886)	276 754
Wartości niematerialne	114	204	-	318
Rzeczowe aktywa trwałe	1 641	1 015	(30)	2 626
Nieruchomości inwestycyjne	1 319	-	-	1 319
Inwestycje długoterminowe	1 790	-	-	1 790
Inwestycje w jednostkach zależnych	231 341	-	(10 611)	220 730
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	10 579	-	10 579
Długoterminowe kontraktowe należności oraz aktywa z tytułu umów	34 648	-	-	34 648
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 187	1 455	(245)	4 396
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1	-	-	1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	73	-	73
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46	228	-	274
Aktywa obrotowe	106 157	99 736	(71 205)	134 688
Zapasy	62	348	-	410
Aktywa z tytułu umów	-	11 482	-	11 482
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 797	15 220	(700)	21 317
Pożyczki udzielone	99 049	70 804	(70 386)	99 467
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76	1 632	-	1 708
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	172	250	(118)	304
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3 856	-	-	3 856
AKTYWA RAZEM	384 099	113 290	(82 091)	415 299

Pasywa na dzień 31 grudnia 2018 roku	PBG	POG	Wyłączenie wzajemnych transakcji	31 grudnia 2018 przekształcone
Kapitał własny	(191 717)	828	(10 759)	(201 649)
Kapitał podstawowy	16 368	20	(20)	16 368
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 022 933	7 952	(7 952)	1 022 933
Kapitał zapasowy	513 545	2 990	(2 638)	513 897
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	(1 744 564)	(10 134)	(148)	(1 754 847)
- zyski (straty) z lat ubiegłych	(1 675 820)	(8 731)	82	(1 684 469)
- zysk (strata) netto bieżącego roku	(68 745)	(1 403)	(230)	(70 378)
Zobowiązania długoterminowe	342 081	23 836	(430)	365 487
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	233 969	11 966	-	245 935
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 505	636	-	2 141
Długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy	38 162	-	(185)	37 977

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Pasywa na dzień 31 grudnia 2018 roku	PBG	POG	Wyłączenie wzajemnych transakcji	31 grudnia 2018 przekształcone
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48 542	10 395	(245)	58 692
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	76	218	-	293
Pozostałe rezerwy długoterminowe	19 796	622	-	20 418
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31	-	-	31
Zobowiązania krótkoterminowe	233 736	88 626	(70 901)	251 460
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	179 604	18 116	(70 386)	127 334
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	824	174	-	999
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	45 979	67 028	(515)	112 492
Zobowiązania z tytułu umów pracowniczych	60	627	-	687
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	893	2 451	-	3 343
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 268	229	(49)	6 448
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109	-	49	157
Zobowiązania razem	575 817	112 462	(71 331)	616 947
PASYWA RAZEM	384 099	113 290	(82 091)	415 299

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku	PBG	POG	Wyłączenie wzajemnych transakcji	31 grudnia 2018 przekształcone
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	12 503	75 353	(3 103)	84 753
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	12 503	74 761	(3 103)	84 161
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	592	-	592
Koszt własny sprzedaży	(13 663)	(64 618)	509	(77 772)
Koszty sprzedanych produktów i usług	(13 663)	(64 055)	509	(77 208)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	-	(563)	-	(563)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(1 159)	10 735	(2 594)	6 982
Pozostałe przychody operacyjne	9 962	2 650	(2 143)	10 469
Koszty ogólnego zarządu	(10 462)	(10 157)	2 660	(17 959)
Pozostałe koszty operacyjne	(17 313)	(2 054)	(30)	(19 397)
Wynik na zawarciu układu z wierzycielami	(18 190)	-	-	(18 190)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(37 163)	1 174	(2 106)	(38 095)
Przychody finansowe	23	167	-	190
Koszty finansowe	(31 605)	(1 302)	1 876	(31 031)
Zysk (strata) brutto	(68 745)	39	(230)	(68 936)
Podatek dochodowy	-	(1 442)	-	(1 442)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(68 745)	(1 403)	(230)	(70 378)

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

5.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

31 grudnia 2019	Wartość firmy	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019	-	-	38	280	-	-	318
Likwidacja/sprzedaż	(1 606)	-	(176)	(1 157)	-	(3 272)	(6 212)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	-	(16)	(109)	-	-	(125)
Utworzenie/Odwrócenie odpisu aktualizującego	1 606	-	172	1 156	-	3 272	6 207
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019	-	-	19	169	-	-	188
1 stycznia 2019 roku							
Wartość brutto	2 104	5	4 077	6 501	10 279	3 272	26 238
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 104)	(5)	(4 039)	(6 221)	(10 279)	(3 272)	(25 920)
Wartość netto	-	-	38	280	-	-	318
31 grudnia 2019							
Wartość brutto	497	5	2 739	986	7 433	-	11 660
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(497)	(5)	(2 720)	(817)	(7 433)	-	(11 472)
Wartość netto	-	-	19	169	-	-	188
31 grudnia 2018	Wartość firmy	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018	-	-	110	390	3	-	503
Nabycia	-	-	8	15	-	-	23
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	-	(80)	(126)	(3)	-	(208)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	-	-	38	280	-	-	318
1 stycznia 2018							
Wartość brutto	2 104	5	4 069	6 486	10 279	3 272	26 215
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 104)	(5)	(3 959)	(6 096)	(10 276)	(3 272)	(25 712)
Wartość netto	-	-	110	390	3	-	503
31 grudnia 2018							
Wartość brutto	2 104	5	4 077	6 501	10 279	3 272	26 238
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 104)	(5)	(4 039)	(6 221)	(10 279)	(3 272)	(25 920)
Wartość netto	-	-	38	280	-	-	318

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka zlikwidowała wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej netto 6.212 tys. zł. Spółka dokonała odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości składników wartości niematerialnych w kwocie 6.207 tys. zł.

Zlikwidowane składniki wartości niematerialnych to:

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

- ✓ Wartość firmy o wartości księgowej netto 1.606 tys. zł. Odwrócono odpis w kwocie 1.606 tys. zł.
- ✓ 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.

W roku 2018 Spółka nie dokonywała zawiązań ani odwrócenia odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

Spółka nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony oraz nie posiada składników wartości niematerialnych o istotnej wartości jednostkowej.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku, podobnie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego, amortyzacja składników wartości niematerialnych w całości obciążała koszty ogólnego zarządu.

Spółka nie zobowiązała się do poniesienia, w przyszłości nakładów inwestycyjnych na składniki aktywów niematerialnych.

Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu spółki wyniosła na dzień 31 grudnia 2019 roku 2.626 tys. PLN.

5.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

31 grudnia 2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	27	292	634	994	677	2 626
Pierwsze zastosowanie MSSF 16 (-)	-	-	(559)	(808)	-	(1 367)
Nabycia	-	-	-	-	4	4
Likwidacja/sprzedaż	(27)	(2 752)	(170)	(131)	(447)	(3 528)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(23)	(28)	(27)	(15)	(93)
Utworzenie /odwrócenie odpisu aktualizującego	-	2 635	133	-	105	2 872
Pozostałe	-	-	-	28	-	28
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019	-	152	10	56	323	542
1 stycznia 2019						
Wartość brutto	27	3 820	14 420	1 686	2 640	22 594
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(3 527)	(13 786)	(692)	(1 963)	(19 968)
Wartość netto	27	292	634	994	677	2 626
31 grudnia 2019						
Wartość brutto	-	545	5 291	318	1 489	7 643
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(393)	(5 281)	(261)	(1 166)	(7 101)
Wartość netto	-	152	10	56	323	542

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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 2018	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018	695	1 759	830	545	740	4 570
Nabycia	-	-	-	655	91	746
Likwidacja/sprzedaż	(668)	(5 463)	(715)	(6)	(175)	(7 027)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(53)	(193)	(172)	(54)	(472)
Utworzenie /odwrócenie odpisu aktualizującego	-	4 050	711	-	75	4 836
Pozostałe	-	-	-	(28)	-	(28)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	27	292	634	994	677	2 626
1 stycznia 2018						
Wartość brutto	3 687	17 986	15 836	1 045	3 300	41 854
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 992)	(16 227)	(15 006)	(500)	(2 560)	(37 284)
Wartość netto	695	1 759	830	545	740	4 570
31 grudnia 2018						
Wartość brutto	27	3 820	14 420	1 686	2 640	22 594
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(3 527)	(13 786)	(692)	(1 963)	(19 968)
Wartość netto	27	292	634	994	677	2 626

Różnica między wartością rzeczowych aktywów trwałych prezentowanych na dzień 1 stycznia 2019 roku a wartością na dzień 31 grudnia 2018 roku, wykazaną w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2018, to kwota wynikająca z pierwszego zastosowania MSSF 16, którą wyjaśniono w nocie nr 2.5.1 „Zmiana standardów i interpretacji”. Ponadto różnica w wartości rzeczowych aktywów trwałych wykazanej w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku, a danymi porównawczymi na ten dzień wykazanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym wynika z połączenia Spółki z jej jednostką zależną PBG oil and gas Sp. z o.o., co zostało opisane w nocie nr 4.

W 2019 roku Spółka dokonała sprzedaży części majątku trwałego w tym między innymi Budynek Z położony w Wysogotowie (zakwalifikowany częściowo jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży). Wartość sprzedawanych środków trwałych była niemal w całości objęta odpisem aktualizującym. Na sprzedaży wspomnianej nieruchomości Spółka poniosła stratę w kwocie 744 tys. PLN. Ponadto w okresie 2019 roku Spółka wypracowała 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.

W analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka dokonała zbycia środków trwałych o łącznej wartości 6.767 tys. PLN, realizując stratę netto na sprzedaży w wysokości 3.982 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, Zarząd Spółki, kierując się zapisami par. 9 MSR 36 ocenił, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregokolwiek składnika rzeczowych aktywów trwałych Spółki. Nie stwierdzono konieczności tworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących.

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

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Koszt własny sprzedaży	18	354
Koszty zarządu	75	118

Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu Spółki wynosiła na 31 grudnia 2019 roku 5.926 tys. PLN (2018 rok: 6.241 tys. PLN).

Spółka nie zobowiązała się do poniesienia w przyszłości nakładów inwestycyjnych na składniki rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, rzeczowe aktywa trwałe Spółki stanowią zabezpieczenia zobowiązań (patrz nota 5.14.4).

5.3 AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

W pozycji „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” Spółka ujmuje aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu zgodnie z MSSF 16. W związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku Spółka rozpoznała nowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 4.108 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” (kwota 1.367 tys. PLN). Patrz nota 2.5.1.

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

31 grudnia 2019	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	-	-
Pierwsze zastosowanie MSSF 16 - korekta BO	4 108	559	808	5 475
Zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów	1 489	-	575	2 064
Likwidacja/sprzedaż	(5 038)	(5 002)	(791)	(10 832)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(558)	(125)	(418)	(1 101)
Utworzenie /odwrócenie odpisu aktualizującego	-	4 568	-	4 568
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 Spółka 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 ujęła stosowne zobowiązanie wynikające z nierozliczonych rat i ewentualnych kar.

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

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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 roku		31 grudnia 2018 roku	
	Przyszłe opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Przyszłe opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie do 1 roku	182	176	904	999
W okresie od 1 do 5 lat	-	-	1 559	2 141
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	182	176	2 464	3 139
Minus koszty finansowe	(6)	-	676	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	176	176	3 139	3 139
Krótkoterminowe		176		999
Długoterminowe		-		2 141

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

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 502 tys. PLN została ujęta jako koszt własny sprzedaży, a w kwocie 599 tys. PLN jako koszty ogólnego zarządu.

5.4 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 dzień 1 stycznia	1 319	5 199
Zmniejszenia stanu z tytułu reklasyfikacji do kategorii przeznaczonych do sprzedaży	(1 319)	(3 160)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	-	(720)
Wartość netto na dzień 31 grudnia	-	1 319

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozycji bilansowej „nieruchomości inwestycyjne” Spółka 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. Ochota	-	322
Nieruchomość gruntowa w Radzewicach	-	997
Nieruchomości inwestycyjne razem	-	1 319

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 ta została oszacowana na podstawie nieobserwowalnych danych wejściowych (poziom 3 hierarchii wartości godziwej wg MSSF 13 Wycena według wartości godziwej).

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

5.5 AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Wartość bilansowa aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wyniosła na dzień 31 grudnia 2019 roku 45.644 tys. PLN (rok 2018: 3.856 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	3 856	21 867
Zwiększenia stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa :	164 318	3 240
- z nieruchomości inwestycyjnych	837	3 160
- z inwestycji długoterminowych	766	80
- z udziałów i akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	162 715	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia nieruchomości (-)	(3 747)	(20 907)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia pozostałych aktywów (-)	(80)	-
Wycena nieruchomości	116	(344)
Wycena akcji i udziałów	(118 819)	-
Wartość netto na koniec okresu	45 644	3 856

Istotny wzrost pozycji w 2019 roku był skutkiem rozpoczętego Postępowania Sanacyjnego, co zostało opisane w nocie nr 2.3 niniejszego sprawozdania finansowego. Otwarcie Postępowania Sanacyjnego ma na celu sprzedaż majątku Spółki po to, aby zaspokoić jej Wierzycieli. Tym samym istotne aktywa Spółki, które są możliwe do upłynnienia w okresie najbliższych 12-tu miesięcy, zostały przeklasyfikowane do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Najistotniejszymi aktywami zaklasyfikowanymi do opisywanej pozycji są akcje jednostki zależnej RAFAKO, udziały w jednostce stowarzyszonej Rafako Engineering Sp. z o.o., 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
- Akcje RAFAKO S.A.	38 856	-
- Udziały Rafako Engineering Sp. z o.o.	5 000	-
- Udział Doraco PBG Stadion Szczecin s.j.	40	-
Aktywa dostępne do sprzedaży razem	45 644	3 856

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

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

- ✓ nieruchomości Modzerowo. Na sprzedaży powyższej nieruchomości Spółka 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 Spółka dokonała również zbycia części środków trwałych. Na sprzedaży powyższej nieruchomości Spółka poniosła łączną stratę netto w kwocie 744 tys. PLN. Wynik netto na sprzedaży skalkulowany został z uwzględnieniem dokonanych wcześniej odpisów aktualizujących.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki (patrz nota nr 5.14.4).

5.6 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 Spółka zbyła aktywa o wartości netto 990 tys. PLN uzyskując stratę na sprzedaży w kwocie 15 tys. PLN. W związku z otwartym Postępowaniem Sanacyjnym Spółka, na dzień 31 grudnia 2019 roku, dokonała reklasyfikacji pozostałych aktywów zaklasyfikowanych jako inwestycje długoterminowe do pozycji aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

5.7 INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Jednostki zależne

Spółka posiada udziały i akcje w jednostkach zależnych tworzących Grupę kapitałową PBG. Wartość inwestycji w spółkach zależnych, wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako inwestycje w jednostki zależne, przyjęta była na podstawie kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Zmiany w zakresie wspomnianej pozycji kształtowały się następująco:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018*
Stan na początek okresu	220 730	260 537
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	40	-
- inne zwiększenia	40	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu (-):	(220 770)	(39 808)
- reklasyfikacja	(153 494)	-
- inne zmniejszenia (w tym odpisy aktualizujące)	(67 276)	(39 808)
Stan na koniec okresu	-	220 730

* W dniu 3 czerwca 2019 roku nastąpiło połączenie Spółki PBG S.A. ze spółką PBG oil and gas Sp. z o.o. Dane porównawcze za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku zostały odpowiednio przekształcone (patrz nota nr 4 niniejszego sprawozdania finansowego).

Poniższa tabela prezentuje posiadane przez Spółkę udziały/akcje w spółkach zależnych ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako Inwestycje w jednostki zależne:

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale podstawowym	31 grudnia 2019		31 grudnia 2018*	
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
PBG Dom Sp. z o.o.	ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo Polska	100,00%	55 023	55 023	55 023	55 023
Wschodni Invest Sp. z o.o.	ul. Mazowiecka 41, 60-623 Poznań Polska	100,00%	41 616	41 616	41 616	41 616
PBG Ukraina	ul. Kondratiuka 1, 04-201 Kijów Ukraina	100,00%	759	759	759	759
PBG Operator	ul. Mazowiecka 42, 60-623 Poznań Polska	100,00%	5	5	5	5
PBG Erigo	ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo Polska	45,45%	5 001	5 001	5 001	5 001
Rafako SA	ul. Łąkowa 33, 47-400 Racibórz	33,33%	-	-	551 223	330 494
Zaliczki		0,00%	21 000	21 000	21 000	21 000
		Razem	123 404	123 404	674 627	453 897
		Bilansowa wartość inwestycji		-		220 730

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

Na poprzedni dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2018 roku Spółka prezentowała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość inwestycji w jednostkę zależną RAFAKO S.A. w kwocie 220.729 tys. PLN (wartość brutto: 551.223 tys. PLN, odpis aktualizujący: 330.494 tys. PLN). Wartość inwestycji wyceniana była w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących, dokonywanych na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości. Testy przeprowadzane były z wykorzystaniem modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie prognoz finansowych przygotowywanych przez Zarząd jednostki zależnej RAFAKO. Z dniem 31 grudnia 2019 roku akcje w jednostce zależnej RAFAKO zostały zaprezentowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Wynika to z faktu, iż w toku Postępowania Sanacyjnego, akcje te mają zostać sprzedane w celu zaspokojenia wierzycieli Spółki. Spółka jednakże w dalszym ciągu sprawuje kontrolę nad aktywami jednostki zależnej RAFAKO. W momencie reklasyfikacji akcji do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży nastąpiła zmiana sposobu ich wyceny, na możliwą do uzyskania cenę sprzedaży netto, tj. po kursie giełdowym RAFAKO z dnia bilansowego.

Bilansowa wartość pozycji udziały w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła więc zero PLN.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Jednostki stowarzyszone

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Rafako Engineering Sp. z o.o.	-	9 222
PBG-NBN Contracting	-	102
Al. Watanyiah Oil&Gas LL	-	1 254
Bilansowa wartość inwestycji	-	10 579

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka prezentowała w sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostki stowarzyszone o wartości 10.579 tys. PLN. Z uwagi na stwierdzenie utraty wartości udziałów w jednostkach PBG-NBN Contracting oraz Al. Watanyiah Oil&Gas LL ich wartość została objęta w 2019 roku 100% odpisem aktualizującym. Natomiast udziały w jednostce stowarzyszonej Rafako Engineering Sp. z o.o. zostały przeklasyfikowane do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co jest skutkiem toczącego się Postępowania Sanacyjnego. Spółka jednakże w dalszym ciągu wywiera znaczący wpływ na aktywa wspomnianej jednostki stowarzyszonej. W momencie reklasyfikacji udziałów do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży nastąpiła zmiana sposobu ich wyceny, na możliwą do uzyskania cenę sprzedaży netto, tj. po możliwej do uzyskania cennie sprzedaży netto oszacowanej przez Zarząd Spółki.

5.8 AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

5.8.1 KATEGORIE AKTYWÓW ORAZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

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

- 1 – zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysków wynik finansowy,
- 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 jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

	Nota	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
<u>Aktywa finansowe</u>					
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		61 147	99 043	61 147	99 043
Pożyczki udzielone	5.10.	61 147	99 043	61 147	99 043
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie		6 921	37 256	6 921	37 256
	5.11.2.				
Należności z tytułu dostaw i usług	5.11.1	1 383	10 234	1 383	10 234
Należności z tytułu inwestycji	5.11.2.	2	1	2	1
Pozostałe należności finansowe	5.11.2.	5 130	26 597	5 130	26 597
Pożyczki udzielone	5.10.	406	424	406	424
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.12.	92	1 708	92	1 708
Aktywa finansowe razem		68 160	138 008	68 160	138 008
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		4 947 733	512 542	4 947 733	512 542
Kredyty i pożyczki	5.14.	43 283	41 983	43 283	41 983
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (w tym inwestycyjne)	5.17.1				
Pozostałe zobowiązania finansowe	5.17.2.	60 637	56 596	60 637	56 596
Dłużne papiery wartościowe	5.17.1.	2 545	82 677	2 545	82 677
Zobowiązania z tytułu uchylenia układu	5.14.	347 256	331 286	347 256	331 286
	5.17.3	4 494 012	-	4 494 012	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9		176	3 139	176	3 139
Zobowiązania z tytułu leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu	5.3.	176	3 139	176	3 139
Zobowiązania finansowe razem		4 947 909	515 681	4 947 909	515 681

5.8.2 AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

W kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie według MSSF 9 Spółka 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 5.11.

Ponadto do powyższej kategorii Spółka 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 406 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku 424 tys. PLN).

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje również środki pieniężne, które zostały opisane w nocie nr 5.12.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do inwestycji w kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza udzielone pożyczki do spółki zależnej PBG DOM oraz dla spółki Energopol Ukraina. W przypadku tych pożyczek nie jest bowiem spełniony test klasyfikacyjny SPPI ze względu na niedopasowanie okresów i formuł naliczania odsetek. Kwota pożyczek udzielonych na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 61.147 tys. PLN (na 31 grudnia 2018 roku wartość: 99.043 tys. PLN). Specyfikacja pozycji znajduje się w tabeli poniżej.

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Pożyczki udzielone (PBG DOM)	27 720	67 020
Certyfikaty Dialog (Fundusz Inwestycyjny Dialog Plus)	33 427	32 023
Razem pożyczki udzielone (WwWGpWF)	61 147	99 043
- krótkoterminowe	61 147	99 043

Wartość pożyczek w kwocie netto 27.720 tys. PLN (odnosząca się do pożyczek udzielonych spółce zależnej PBG DOM Sp. z o.o.), przedstawiona w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest zgodna z przyjętym przez Zarządcę oraz Zarząd Spółki planem przepływów opisanym w Planie restrukturyzacyjnym. Wysokość prognozowanych wpływów z tytułu spłaty udzielonych pożyczek oszacowano na podstawie planu przepływów pieniężnych netto, możliwych do wygenerowania przez spółki projektowe z Grupy Kapitałowej PBG Dom, w oparciu o ich dotychczasową sprzedaż (jej tempo i wysokość cen), wyceny rzeczoznawców majątkowych oraz o aktualną wiedzę na temat rynku nieruchomości. Terminy zamknięcia projektów rozkładają się do 4 kwartału 2020 roku.

Inne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat prezentowane w pozycji pożyczki to imienne certyfikaty inwestycyjne zamkniętego niezdywersyfikowanego udziałowego funduszu inwestycyjnego Dialog Plus typu ventures „Fundusz inwestycji bezpośrednich – Perspektywiczna nieruchomość”. Spółka nabyła łącznie 234.103 szt. papierów wartościowych o wartości nominalnej jednego wartościowego certyfikatu 1.000 hrywien. Wartość bilansowa papierów wartościowych ujęta w niniejszym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 33.427 tys. PLN (na 31 grudnia 2018 roku: 32.023 tys. PLN). Ze względu na treść ekonomiczną Spółka prezentuje wyżej wymienione certyfikaty jako pożyczki. Wartość godziwa pożyczek udzielonych do spółki zależnej Energopol Ukraina ustalona została w oparciu o planowane wpływy z dezinvestycji oszacowane na podstawie raportu komercyjnego PWC dotyczącego projektu ukraińskiego, według posiadanego przez Spółkę pośrednio udziału w projekcie (wersja konserwatywna), przyjęte przez Zarządcę oraz Zarząd Spółki w planie restrukturyzacyjnym.

Zyski oraz straty dotyczące tej kategorii aktywów finansowych ujęte zostały w pozostałej działalności operacyjnej, a specyfikacja zmiany wartości godziwej w nocie nr 5.8.5.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

5.8.3 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku jak i na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

W kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie według MSSF 9 Spółka prezentuje: kredyty i pożyczki, dłużne papiery wartościowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązań 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 5.14.

Natomiast ujawnienia odnośnie pozostałych zobowiązań zamieszczone zostały w nocie nr 5.17.

5.8.4 INFORMACJA 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 5.8.1. 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 modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

Spółka 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.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
31 grudnia 2019 roku				
Aktywa:	-	-	61 147	61 147
- pożyczki wyceniane w wartości godziwej			61 147	61 147
Zobowiązania	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	61 147	61 147
31 grudnia 2018 roku				
Aktywa:	-	-	99 043	99 043
- pożyczki wyceniane w wartości godziwej			99 043	99 043
Zobowiązania	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	99 043	99 043

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

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

Akcje spółek notowanych

Nie wystąpiły akcje spółek notowanych zaklasyfikowanych zgodnie z MSSF 9 jako aktywa finansowe.

Udziały, akcje spółek nienotowanych

Nie wystąpiły udziały/akcje spółek nienotowanych zaklasyfikowanych zgodnie z MSSF 9 jako aktywa finansowe.

Instrumenty pochodne

Nie wystąpiły.

Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej

Nie wystąpiły.

Pożyczki

Najistotniejszymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są pożyczki udzielone o wartości, na dzień 31 grudnia 2019 roku 61.147 tys. PLN.

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w okresie 2019 roku wynikała z następujących zdarzeń gospodarczych:

Pożyczki udzielone spółce zależnej PBG Dom (zmniejszenie wartości o 39.300 tys. PLN)

- spłata pożyczek w kwocie 3.673 tys. PLN,

- straty ujęte w wyniku finansowym w kwocie 35.627 tys. PLN z tytułu aktualizacji wyceny (patrz nota nr 5.8.2),

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

Certyfikaty Dialog

- zyski ujęte w wyniku finansowym w kwocie 5.782 tys. PLN z tytułu wyceny walutowej,
- aktualizacja wyceny zgodnie z opisem w nocie nr 5.8.2 w kwocie minus 4.377 tys. PLN.

Zyski lub straty z wykazanych w tabeli pożyczek udzielonych zakwalifikowanych do poziomu 3 ujmowane są przez Spółkę w działalności operacyjnej.

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.

5.8.6 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 31 grudnia 2019 roku wyniosła 406 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, ujmowane we wcześniejszych okresach sprawozdawczych jako zobowiązania układowe

Zobowiązania finansowe, które były objęte Układem zawartym przez Spółkę z Wierzycielami 2015 roku, prezentowane były dotychczas w sprawozdaniach finansowych Spółki 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, Spółka ujęła ponownie, wcześniej zredukowane, wierzytelności, w kwocie wymagającej zapłaty, czyli wraz z naliczonymi na ten dzień odsetkami i zaprezentowała je w niniejszym sprawozdaniu finansowym pozycji „Zobowiązania z tytułu uchylecia 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

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

kredytowych. Wszystkie powyższe zobowiązania prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 roku jako zobowiązania krótkoterminowe i nie uwzględniają efektu dyskonta.

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

5.9 ZAPASY

Zapasy	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Materiały		
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	410
Zapasy ogółem	-	410

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmiany odpisu z tytułu utraty wartości składników zapasów.

5.10 POŻYCZKI UDZIELONE

Udzielone przez Spółkę pożyczki wycenia się w zależności od przewidywanego sposobu ich odzyskania. 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. Natomiast pożyczki udzielone, dla których nie jest spełniony test klasyfikacyjny SPPI ze względu na niedopasowanie okresów i formuł naliczania odsetek, są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Poniżej znajduje się prezentacja wartości bilansowych udzielonych pożyczek z podziałem na sposób wyceny.

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Pożyczki udzielone wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	406	424
Pożyczki udzielone wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	61 147	99 043
Saldo na koniec okresu	61 553	99 467

Szczegółowe informacje na temat wartości godziwej pożyczek udzielonych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zostały opisane powyżej w nocie nr 5.8.2. i 5.8.5.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

5.11 NALEŻNOŚCI

5.11.1 DŁUGOTERMINOWE KONTRAKTOWE NALEŻNOŚCI ORAZ AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW

	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 aktywa z tytułu umów (-)	-	(4 501)*
Aktywa z tytułu umów krótkoterminowe	68	11 482
Aktywa z tytułu umów brutto	11 708	11 924
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umów (-)	(11 640)	(442)
Należności kontraktowe oraz aktywa z tytułu umów razem	68	46 130

* netto 7.136 tys. PLN

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka prezentowała w osobnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa i zobowiązania Spółki, które dotyczyły rozliczeń związanych z kontraktem na budowę Podziemnego Magazynu Gazu Wierchowice (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.

Aktywa z tytułu umów zostały omówione w nocie nr 5.19, a pozycje aktywów związane z powyższym kontraktem oraz zmiany ich wartości w okresie zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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
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)	-

Roszczenia PGNiG

Spółka 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 ze spornymi wierzytelnościami PGNiG dotyczącymi kontraktu PMGW.

W dniu 2 kwietnia 2014 roku wpłynęło do Spółki 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 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 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. 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 nie uznaje również żadnych odsetek naliczanych przez Zamawiającego, a noty je obejmujące nie są ujmowane w księgach spółki 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 sprawozdania finansowego, żadne uzgodnienia nie zakończyły się rozstrzygnięciem sporu (w tym m.in. postępowanie sądowe o zawiązanie do próby ugodowej z wniosku Zamawiającego, zostało zakończone bez rozstrzygnięcia w postaci zawarcia ugody). Nadto, w dniu 9

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

maja 2016 roku Spółka 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 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 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 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).

5.11.2 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę 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	-	2 006
Kwoty zatrzymane (kaucje)	-	1 944
Inne należności finansowe	-	62
Należności niefinansowe	-	2 390
Inne należności niefinansowe	-	2 390
Należności długoterminowe ogółem	-	4 396
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Należności finansowe	6 515	14 776
Należności z tytułu dostaw i usług	72 939	80 261
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(71 556)	(70 027)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	1 383	10 234
Należności ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	527	531
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	1 559	1 557
Odpis aktualizujący pozostałe należności z tytułu inwestycji (-)	(2 084)	(2 087)
Kwoty zatrzymane (kaucje)	28 787	7 087
Inne należności finansowe	3 681	3 768
Odpis aktualizujący pozostałe należności finansowe (-)	(27 338)	(6 315)
Należności niefinansowe	4 884	6 541
Należności z tytułu przedpłać i udzielonych zaliczek	5 687	3 742
Należności budżetowe	2 166	2 591
Inne należności niefinansowe	47 272	36 446
Odpis aktualizujący należności niefinansowe (-)	(50 241)	(36 237)
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	11 400	21 317

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 9.917 tys. PLN. W powyższym okresie

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

należności finansowe zmniejszyły się o 8.261 tys. PLN, podczas gdy należności niefinansowe obniżyły się o 1.657 tys. PLN.

5.11.3 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

W 2019 roku Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 45.069 tys. PLN i rozwiązała odpisów o wartości 1.620 tys. PLN. Poniżej zaprezentowano zmiany odpisów aktualizujących wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności długie i krótkoterminowych.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Odpisy aktualizujące na początek okresu (-)	(119 609)	(109 523)
Korekta BO	-	(3 057)
Połączenia jednostek gospodarczych	-	(8 900)*
Utworzenie odpisów aktualizujących (-)	(45 069)	(3 385)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących (+)	1 820	277
Wykorzystanie odpisów aktualizujących (+)	-	4 979
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(162 858)	(119 609)

* W dniu 21 marca 2018 roku nastąpiło połączenie PBG S.A. jako Spółki Przejmującej ze spółką zależną PBG AVATIA Sp. z o.o. Z uwagi na fakt, iż rozliczenie połączenia w księgach Spółki w 2018 roku nastąpiło bez przekształcania danych porównawczych, miało to wpływ na prezentowane wartości w zakresie odpisów aktualizujących należności handlowe.

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 5.11.1).

Wartości brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku następująco:

31 grudnia 2019	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				powyżej roku
			do 30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	
Należności z tytułu dostaw i usług							
wartość brutto	72 939	1 231	115	581	624	95	70 293
odpis aktualizujący (-)	(71) 556)	(1 018)	-	-	(345)	(95)	(70 097)
wartość netto	1 383	213	114	581	279	-	196
Pozostałe należności finansowe:							
wartość brutto	34 554	3 083	2 190	808	-	17	28 455
odpis aktualizujący (-)	(29) 422)	-	(910)	(38)	-	(17)	(28 455)
wartość netto	5 132	3 083	1 279	769	-	-	-

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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 2018	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				powyżej roku
			do 30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	
Należności z tytułu dostaw i usług							
wartość brutto	80 262	3 521	3 165	1 006	1 492	9 265	61 812
odpis aktualizujący (-)	(70 027)	(289)	(501)	(70)	(151)	(9 261)	(59 757)
wartość netto	10 235	3 232	2 664	936	1 341	4	2 055
Pozostałe należności finansowe:							
wartość brutto	12 942	4 129	-	401	11	24	8 377
odpis aktualizujący (-)	(8 401)	-	-	-	-	(24)	(8 377)
wartość netto	4 541	4 129	-	401	11	-	-

5.12 ŚRODKI PIENIĘŻNE

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 księgową tych aktywów odpowiada ich wartośći godziwej.

Dla celów 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	92	1 708
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	92	1 708

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała wartości środków pieniężnych o ograniczonym dysponowaniu.

5.13 KAPITAŁ WŁASNY

5.13.1 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 16.368.406,26 PLN (2018 rok: 16.368.406,26 PLN) i dzielił się na 818.420.313 akcji 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

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2019 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

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 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 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 jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Zmiany w strukturze pakietów akcji w okresie objętym sprawozdaniem finansowym

W dniu 15 listopada 2019 roku Spółka 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 otrzymał od Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zawiadomienie o zmniejszeniu stanu posiadania akcji Spółki poniżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, 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

5.13.2 KAPITAŁY Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ ORAZ ZAPASOWY

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 1.022.933 tys. PLN (2018 rok: 1.022.933 tys. PLN).

Wartość kapitału zapasowego wyniosła na dzień 31 grudnia 2019 roku 513.897 tys. PLN. Zmiana w porównaniu do końca 2018 roku wynikała z rozliczenia połączenia ze spółką PBG oil & gas Sp. z o.o. W wyniku tej transakcji wartość kapitału zapasowego wzrosła o 351 tys. PLN, a zyski zatrzymane (niepokryte straty) zmniejszyły się o kwotę 10.134 tys. PLN.

5.13.3 DYWIDENDY

Spółka za rok obrotowy 2019 nie wypłaca dywidendy (podobnie jak w 2018 roku).

5.14 KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych, ujętych w sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Pożyczki zaciągnięte	43 283	41 983
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	347 256	331 286
Razem zobowiązania finansowe	390 539	373 269
- długoterminowe	-	245 935
- krótkoterminowe	390 539	127 334

W okresie 2019 roku nastąpiło:

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

- ✓ zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na skutek wyceny według skorygowanej ceny nabycia o kwotę 15.970 tys. PLN;
- ✓ zwiększenie stanu zaciągniętych pożyczek o kwotę 1.299 tys. PLN.

5.14.1 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POŻYCZEK

Wartość zobowiązań z tytułu pożyczek wyniosła na dzień 31 grudnia 2019 roku 43.283 tys. PLN (31 grudnia 2018 roku: 41.983 tys. PLN). Pożyczki zaciągnięte od spółek z Grupy Kapitałowej wyniosły na dzień bilansowy 12.371 tys. PLN, pożyczki od osób fizycznych 27.582 tys. PLN, a od pozostałych podmiotów 3.330 tys. PLN. Wszystkie zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek stanowiły na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania krótkoterminowe.

5.14.2 DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH

Zgodnie z opublikowanym w dniu 9 listopada 2016 roku raportem bieżącym RB PBG SA 34/2016, Spółka 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 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 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 Spółki 1, Spółki 3, Grup 4, Spółki 5 oraz Spółki 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 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 poinformowała w raporcie bieżącym nr RB PBG 54/2016 z dnia 30 listopada 2016 r. 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 r. W ramach Pierwszej Emisji objęto subskrypcją 5.767.005 Obligacji. W dniu 28 listopada 2016 r. 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 388.795.000 zł. Ponadto, Zarząd spółki podjął także informację o przydzieleniu przez Agenta Emisji Obligacji w ramach Drugiej Emisji Obligacji, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr RB 6/2017 z dnia 10 lutego 2017 r. 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 r. do 9 lutego 2017 r. W ramach Drugiej Emisji objęto subskrypcją 1.180.488 Obligacji. W dniu 9 lutego 2017 r. 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

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

1 i 4. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 85.291.000 zł. Ponadto w dniu 27 listopada 2018 roku, Zarząd spółki podjął także informację o przydzieleniu przez Agenta Emisji Obligacji w ramach Kolejnej Emisji Obligacji, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr RB 25/2018 z dnia 28 listopada 2018 r. 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 od 29 października 2018 r. do 26 listopada 2018 r. W ramach Kolejnej Emisji objęto subskrypcją 91.894 Obligacji. W dniu 26 listopada 2018 r. zostało przydzielonych 91.894 Obligacji po cenie objęcia równej 100 zł za jedną Obligacją. Obligacje Kolejnej Emisji zostały objęte przez 1 podmiot z Grupy 6. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 9.189.400 zł.

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 przez Spółkę w kolejnych Datach Emisji, jako obligacje zabezpieczone oraz nieoprocentowane. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania za rok 2019, Spółka 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 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania 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 61.934.800 PLN, Spółka 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 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 jednomyślnie 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 sprawozdania, 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);

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

(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 sprawozdania 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 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, 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 sprawozdania), Spółka 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 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: 347.256.100 PLN, 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.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

5.14.3 WYKONANIE PLANU DEZINWESTYCJI

Wykonanie Planu Dezinwestycji w 4 kwartale 2019 roku

Mając na uwadze postanowienia warunków wyemitowanych przez Spółkę 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 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 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 Sprawozdaniach Finansowych począwszy od Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok 2016.

5.14.4 ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ

Zgodnie z zapisami Umowy Agencyjnej i Emisyjnej, o której mowa w nocie nr 2.3., Obligacje emitowane przez Spółkę 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). Ustanowienie zabezpieczeń obejmowało majątek Spółki 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 w wybranych spółkach zależnych;
- zastawy na majątku przedsiębiorstwa Spółki i majątku przedsiębiorstw wybranych spółek zależnych;
- hipoteki na większości nieruchomości należących do Spółki i do wybranych spółek zależnych;
- przelewy na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Spółce oraz wybranym spółkom zależnym a wynikających z: (a) umów ubezpieczenia nieruchomości obciążanych hipotekami, (b) umów pożyczek udzielonych przez Spółkę lub spółki zobowiązane spółkom zależnym
- zastawy rejestrowe na wierzytelnościach z umowy o prowadzenie Rachunku Dezinwestycji Spółki oraz z rachunków bankowych wybranych spółek zależnych Spółki;
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji wystawione przez Spółkę oraz wybrane spółki zależne.

5.14.5 NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie jest stroną żadnej aktywnej umowy kredytowej. Umowy kredytowe wiążące Spółkę przed datą publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, to jest jeszcze przed dniem wszczęcie wobec Spółki w dniu 13 czerwca 2012 roku postępowania upadłości układowej, zostały wobec Spółki wypowiedziane lub postawione w stan wymagalności, a wszelkie zobowiązania z nich wynikające objęte zostały postanowieniami układu, jaki Spółka zawarła w ramach wskazanego postępowania upadłości układowej, a następnie układem jaki zmierza zawrzeć Spółka w ramach wszczętego w dniu 12 lutego 2020 roku Postępowania Sanacyjnego.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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 dniu 31 stycznia 2020 roku o czym Spółka poinformowała w RB PBG 12/2020 miały miejsce w Warszawie w szczególności Zgromadzenia Obligatariuszy właściwe dla serii G oraz H Obligacji wyemitowanych przez Spółkę. Zgromadzenia te nie podjęły uchwały w sprawie zmiany terminu wykupu 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.

W dniu 28 lutego 2020 roku Spółka 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 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 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 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 (x) 21 maja 2020 roku (RB PBG 36/2020).

5.15 ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

W tabeli poniżej zaprezentowane zostały zmiany w zakresie rezerw pracowniczych.

	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Razem
1 stycznia 2019	293	382	675
Utworzenie	89	13	102
Rozwiązanie	(38)	(218)	(256)
31 grudnia 2019	345	176	521
krótkoterminowe	345	176	521
1 stycznia 2018	186	149	335
Utworzenie	118	286	404
Wykorzystanie	(10)	(53)	(63)
31 grudnia 2018	293	382	675
długoterminowe	293	-	293
krótkoterminowe	-	382	382

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE DŁUGOTERMINOWE

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	293
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	-	293

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE KRÓTKOTERMINOWE

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 242	1 683
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	986	1 275
Pozostałe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5	4
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów	176	382
Rezerwy na odprawy emerytalne	345	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych krótkoterminowe ogółem	3 754	3 343

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Koszty świadczeń pracowniczych		
Rezerwa na odprawy emerytalne	51	108
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	(206)	233
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(154)	341

5.16 POZOSTAŁE REZERWY

Wartość rezerw ujętych w niniejszym sprawozdaniu finansowym z tytułu udzielonych gwarancji, rezerwy na straty z tytułu umów o usługę budowlaną oraz rezerwa na koszty restrukturyzacji, oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	rezerwa na naprawy gwarancyjne	rezerwa na spory	rezerwa na koszty z tytułu udzielonych gwarancji bankowych i poręczeń	rezerwa na restrukturyzację /sanację	Razem
1 stycznia 2019	34	5 612	4 593	13 563	3 064	26 866
Utworzenie	1 593	658	1 488	668	6 430	10 837
Rozwiązanie	-	(22)	-	(14 231)	(2 029)	(16 281)
Wykorzystanie	-	(2 293)	(2 900)	-	(1 035)	(6 228)
Przeklasyfikowanie	-	-	3 313	-	-	3 313
31 grudnia 2019	1 627	3 956	6 494	-	6 430	18 507
długoterminowe	-	-	-	-	-	-
krótkoterminowe	1 627	3 956	6 494	-	6 430	18 507
1 stycznia 2018	-	7 333	3 929	28 682	4 221	44 166
Utworzenie	34	4 002	663	-	1	4 700
Rozwiązanie	-	(3)	-	(2 254)	-	(2 257)
Wykorzystanie	-	(5 719)	-	(12 866)	(1 158)	(19 743)
31 grudnia 2018	34	5 612	4 593	13 563	3 064	26 866
długoterminowe	-	1 897	4 433	13 563	524	20 418
krótkoterminowe	34	3 715	159	-	2 540	6 448

* Rezerwa na koszty związane z kontraktem Wierzchowice w kwocie 3.313 tys. PLN była na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazywana w pozycji „Długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy”.

Spółka tworzy rezerwy według zasad opisanych w notcie 2.6.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

5.17 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

5.17.1 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania przedstawiają się następująco:

Zobowiązania długoterminowe	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania finansowe	-	48 456
Kwoty zatrzymane (kaucje)	-	200
Inne zobowiązania finansowe	-	48 256
Zobowiązania niefinansowe	-	10 236
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	-	10 208
Inne zobowiązania niefinansowe	-	28
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe ogółem	-	58 692

Najistotniejsza zmiana w zakresie długoterminowych zobowiązań finansowych związana jest z uchynieniem układu, co przełożyło się na fakt, że prezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku długoterminowe zobowiązania układowe, w kwocie 48.256 tys. PLN, zostały z ewidencji księgowej wycofane.

Natomiast długoterminowe zaliczki otrzymane na usługi budowlane, prezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku w kwocie 10.208 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2019 roku prezentowane są w pozycji pozostałe niefinansowe zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania finansowe	63 182	66 497
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60 637	32 253
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	-	23
Kwoty zatrzymane (kaucje)	2 545	1 294
Inne zobowiązania finansowe	-	32 927
Zobowiązania niefinansowe	36 245	45 995
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	2 257	746
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	3 738	3 546
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	29 534	40 725
Inne zobowiązania niefinansowe	715	978
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe ogółem	99 427	112 492

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 32.927 tys. PLN.

Spółka ujęła ponownie, wcześniej zredukowane wierzytelności, i na dzień 31 grudnia 2019 roku zaprezentowała je w odrębnej pozycji „Zobowiązania z tytułu uchynienia układu” (patrz nota 5.17.3).

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Ponadto na dzień 31 grudnia 2019 roku w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujęte zostały zobowiązania, prezentowane na poprzedni dzień bilansowy jako długoterminowe zobowiązania kontraktowe – kwota 21.007 tys. PLN.

ANALIZA WIEKOWA KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

31 grudnia 2019	Razem	Nieprzeterminowane	do 30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej roku
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60 637	14 958	3 146	7 622	5 335	12 059	17 517
pozostałe zobowiązania finansowe	2 545	1 085	114	277	9	19	1 041
Razem	63 182	16 044	3 260	7 899	5 345	12 077	18 558

31 grudnia 2018	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				powyżej roku
			do 30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 253	15 377	9 696	4 721	2 005	254	200
zobowiązania inwestycyjne	23	-	-	10	14	-	-
pozostałe zobowiązania finansowe	34 221	34 104	9	14	9	72	14
Razem	66 497	49 481	9 705	4 744	2 027	326	214

ANALIZA WIEKOWA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

31 grudnia 2019	Razem	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 958	2 102	12 348	508	-	-
pozostałe zobowiązania finansowe	1 085	-	726	101	224	34

31 grudnia 2018	Razem	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 377	-	15 269	109	-	-
pozostałe zobowiązania finansowe	34 104	9 216	1 145	23 743	-	-

5.17.2 DŁUGOTERMINOWE KONTRAKTOWE ZOBOWIĄZANIA I REZERWY ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW

	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	687
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane (nieskompensowane)	29 534	50 933
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	10 208
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	29 534	40 725
Zobowiązania kontraktowe razem	32 326	89 596

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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 31 grudnia 2018 roku Spółka prezentowała w osobnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy Spółki, które dotyczyły rozliczeń związanych z kontraktem na budowę Podziemnego Magazynu Gazu Wierzchowice oraz z kontraktem Projekt LMG. Aktywa związane ze wskazanymi kontraktami prezentowane były w pozycji „Długoterminowe kontraktowe należności oraz aktywa z tytułu umów” (patrz nota 5.11.1), a związane z nimi zobowiązania jako „Długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy”. W związku z uchynieniem Układu i otwarciem Postępowania Sanacyjnego Spółka 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, do daty rozstrzygnięcia sporu przez Sąd, Spółka 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
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	21 007	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 007	-
Rezerwy	3 313	-

Zobowiązania z tytułu pozostałych umów budowlanych zostały opisane w notce nr 5.19.

5.17.3 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU

Zobowiązania z tytułu uchylecia układu z wierzycielami, to zobowiązania, które zostały uznane przez Spółkę w toku postępowania układowego i które Spółka po otrzymaniu postanowienia sądu z dnia 9 stycznia 2020 roku w sprawie uchylecia Układu, przywróciła do ksiąg po pomniejszeniu o dokonane w toku wykonywania Układu zaspokojenie w latach 2016 – 2019. Wartość powyższych zobowiązań (wraz z naliczonymi odsetkami) na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 4.494.012 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 jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Kategoria	Wierzyciel [PLN]	Wartość wierzitelności 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)	214 844	-	-	16 821	-	198 023	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	714 587	-	-	56 912	2 003	655 671	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	470 564	2 569	85 291	3	946	381 755	307 083
	Obligatariusze emisja IV	43 760	-	9 189	-	215	34 355	3 764
	Razem obligatariusze	2 380 000	4 885	483 275	22	10 292	1 881 526	1 519 931
RAZEM		3 094 587	4 885	483 275	56 934	12 296	2 537 197	1 956 844

Zyski i straty z tytułu ponownej wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia układu, zostały ujęte w jednostkowym rachunku zysków i strat w działalności operacyjnej, tj. w pozycji „Zysk/strata związane z układem z wierzycielami”.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

5.18 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe AKTYWA	Długoterminowe		Krótkoterminowe	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Polisy ubezpieczeniowe	-	228	390	148
Gwarancje	-	45	134	31
Inne (szkolenia, prenumeraty itp.)	-	1	5	23
Inne	-	-	76	101
Rozliczenia międzyokresowe ogółem	-	274	605	304

Rozliczenia międzyokresowe PASYWA	Długoterminowe		Krótkoterminowe	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Dotacje otrzymane*	-	31	3	5
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	-	-	143	152
Rozliczenia międzyokresowe ogółem	-	31	146	157

*W pozycji rozliczenia międzyokresowe biernie Spółka prezentuje dotacje otrzymane w latach 2004-2006 w ramach unijnego programu – „Sektorowy program inwestycyjny, wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw” na sfinansowanie nowych środków trwałych powodujących zwiększenie konkurencyjności Spółki. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych. W 2019 roku Spółka ujęta z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 34 tys. PLN (2018 rok: 93 tys. PLN). Wartość na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku wynosi zero PLN.

5.19 UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Spółka, do końca roku obrotowego, realizowała umowy o usługi budowlane, których wycena oparta była o szacunki Zarządu w kontekście planowanych wyników z realizowanych umów. Kwoty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, dotyczą umów o usługę budowlaną będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Kwoty aktywów i zobowiązań z tytułu umów, w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku, ustalone były jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe. W związku z otwarciem postępowania sanacyjnego Spółka stosuje indywidualne podejścia do każdego z będących w trakcie realizacji na koniec 2019 roku kontraktów. W przypadku umów, których przychody na dany dzień bilansowy dotychczas były szacowane według zaawansowania kosztowego dokonano zmiany metody ich oszacowania stosując podejście ostrożnościowe. Przychody dla tych kontraktów zostały rozpoznane do wysokości pewnej, wynikającej ze stanu dotychczasowego rozliczenia z zamawiającymi wg wystawionych do końca 2019 roku faktur za zrealizowane i potwierdzone odbiorami prace.

Ponadto z uwagi na potencjalne ryzyko wypowiedzenia przez Zarządcę kilku kontraktów dokonano ich analizy pod kątem grożących Spółce kar za wypowiedzenie umowy z przyczyn zależnych od wykonawcy. W ocenie Spółki ryzyko poniesienia takich kar jest mało prawdopodobne w związku z powyższym Spółka nie utworzyła rezerwy na taką pozycję.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Wartość aktywów oraz zobowiązań z tytułu umów na koniec okresu sprawozdawczego prezentuje poniższa tabela.

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Aktywa z tytułu umowy brutto po kompensacie z zaliczkami	11 708	23 562
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy (-)	(11 640)	(4 944)
Aktywa z tytułu umowy	68	18 618
Zobowiązania z tytułu umowy	2 792	687

Poniżej zaprezentowano skutki wyceny umów, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów ujęte zgodnie z MSSF 15 na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak również kwoty należne zamawiającym oraz kwoty należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z realizowanych umów.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019			Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
	Kontrakt PMWG Wierzchowice	Pozostałe kontrakty	Razem	
Kwota przychodów początkowo ustalona w umowie	393 539	136 045	529 585	769 960
Zmiana przychodów z umowy	-	(22 955)	(22 955)	(75 777)
Łączna kwota przychodów z umowy	393 539	113 091	506 630	694 183
Koszty poniesione do dnia bilansowego	390 730	73 647	464 377	479 693
Koszty pozostające do realizacji umowy	-	18 828	18 828	181 817
Szacunkowe łączne koszty umowy	390 730	92 475	483 206	661 510
Szacunkowe łączne wyniki z umów, w tym:	2 809	20 615	23 424	32 674
zyski	2 809	31 416	34 234	32 836
straty (-)	-	(10 810)	(10 810)	(162)
Stan zaawansowania na dzień bilansowy	100,00%	79,64%	96,10%	72,51%
Stan otrzymanych zaliczek na dzień bilansowy	-	42 287	42 287	51 499
Kwota zaliczek możliwa do kompensaty z należnościami z tytułu umów o usługę budowlaną	-	12 752	12 752	566
Kwota sum zatrzymanych	-	6 079	6 079	6 433
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	390 730	75 274	466 004	479 727
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	2 809	24 326	27 136	15 026
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	(10 810)	(10 810)	(162)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	393 539	88 791	482 330	494 591
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	381 902	78 760	460 662	471 150
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	11 637	10 031	21 668	23 441
w tym: Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy*	11 637	12 822	24 460	24 128
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu umów (-)	(11 637)	(3)	(11 640)	(4 944)
Aktywa z tytułu umowy	0	68	68	18 618
Zobowiązania z tytułu umowy	-	2 792	2 792	687

*kwota nie uwzględnia umniejszenia o możliwe do kompensaty zaliczki (wskazane w tabeli powyżej)

Wykazane przychody z tytułu umów odzwierciedlają najlepsze szacunki Spółki co do planowanych do poniesienia kosztów, wynikających z tego prognozowanych wyników oraz ustalonego stopnia zaawansowania poszczególnych kontraktów zgodnie z obowiązującą polityką rachunkowości.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Zarząd Spółki z uwagi na tajemnicę handlową, ujawnił informacje wymagane przez MSSF 15 w kwotach łącznych, bez podziału na poszczególne kontrakty.

Spółka dokonała analizy zmian aktywów i zobowiązań z tytułu umów oraz czynników będących przyczynami tych zmian w okresie 2019 roku i okresie porównawczym. Najważniejsze przyczyny zmian aktywów i zobowiązań z tytułu umów w okresie sprawozdawczym przedstawiają poniższe tabele:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Aktywa z tytułu umów na początek okresu	18 618	16 954
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umów po kompensacie z zaliczkami	(669)	9 872
Zmiany odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umów	(6 696)	(4 944)
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług (-)	(11 185)	(3 264)
Aktywa z tytułu umów na koniec okresu	68	18 618

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu umów na początek okresu	687	2 441
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umów	2 770	276
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umów na początek okresu (-)	(665)	(2 030)
Zobowiązania z tytułu umów na koniec okresu	2 792	687

6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO WYBRANYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

6.1. SEGMENTY OPERACYJNE

Dla sprawozdań finansowych sporządzonych za poprzednie okresy sprawozdawcze, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku, Spółka wyróżniała następujące segmenty operacyjne, w ramach których prowadziła swoją działalność w prezentowanych okresach sprawozdawczych:

- **Gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa (strategiczny segment działalności),**
- **Budownictwo energetyczne (strategiczny segment działalności),**
- **Usługi wsparcia organizacyjnego dla spółek zależnych,**
- **Inne.**

Dla rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku, segment polegający na wsparciu organizacyjnym dla spółek zależnych został połączony z segmentem „inne”. Powyższe wynikało z faktu iż udział tego segmentu w przychodach roku 2019 był niższy niż 10%, a ponadto co istotne w 2020 roku większość umów dotyczących tego obszaru działalności została

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

rozwiązana i Spółka nie wydziela już takiego segmentu. Dane finansowe za rok obrotowy 2018 w zakresie noty dotyczącej segmentów zostały również przekształcone w powyższym zakresie.

W ramach poszczególnych segmentów wyróżniła następujące zakresy usług:

- **Gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa to:**

- instalacje naziemne do wydobycia ropy naftowej i gazu ziemnego,
- instalacje do skraplania gazu ziemnego, magazynowania i regazyfikacji LNG,
- stacje separacji i magazynowania LPG, C5+,
- stacje magazynowania i odparowania LNG,
- podziemne magazyny gazu,
- instalacje odsiarczania,
- instalacje naziemne podziemnych magazynów gazu ziemnego,
- zbiorniki ropy naftowej,
- systemy przesyłu gazu ziemnego i ropy naftowej, w tym: stacje redukcyjno-pomiarowe i pomiarowo-rozliczeniowe, mieszalnie, węzły rozdzielcze, tłocznie itp.,
- magazyny paliw.

- **Budownictwo energetyczne to:**

- budowa, montaż, modernizacja, remonty urządzeń oraz instalacji energetycznych i przemysłowych takich jak:
 - bloki energetyczne,
 - kotły: rusztowe, pyłowe, z cyrkulacyjnym i stacjonarnym złożem fluidalnym i odzyskowe,
 - obiekty i instalacje towarzyszące kotłom energetycznym,
 - technologie mokrego, półsuchego i suchego odsiarczania spalin,
 - technologie odazotowania spalin,
 - urządzenia odpylające obejmujące elektrofiltry i filtry workowe
 - instalacje termicznej utylizacji odpadów komunalnych i przemysłowych.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Przychody oraz wyniki segmentów operacyjnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku

	Segmenty			Wartość skonsolidowana
	gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa	budownictwo energetyczne	Inne	
Przychody ogółem	48 750	26 229	9 291	84 270
Sprzedaż na zewnątrz	48 750	26 229	9 291	84 270
Koszty ogółem	(38 726)	(21 821)	(7 248)	(67 796)
Wynik segmentu	10 024	4 407	2 043	16 474
Koszty sprzedaży/koszty ogólnego zarządu	x	x	x	(13 212)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne/utrata wartości aktywów finansowych	x	x	x	(80 635)
Koszty postępowania sanacyjnego	x	x	x	(6 430)
Zysk/strata związane z układem z wierzycielami (w tym uchylene)	x	x	x	(4 417 588)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	x	x	x	(4 501 391)
Koszty finansowe	x	x	x	(186 121)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	x	x	x	(4 687 512)
Podatek dochodowy	x	x	x	(73)
Zysk (strata) netto	x	x	x	(4 687 585)

Przychody oraz wyniki segmentów operacyjnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku

	Segmenty			Wartość skonsolidowana
	gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa	budownictwo energetyczne	Inne	
Przychody ogółem	52 485	20 962	11 307	84 753
Sprzedaż na zewnątrz	52 988	20 962	13 994	87 944
Sprzedaż między segmentami	(504)	-	(2 687)	(3 191)
Koszty ogółem	(47 760)	(19 350)	(10 662)	(77 772)
Wynik segmentu	4 724	1 612	645	6 982
Koszty sprzedaży/koszty ogólnego zarządu	x	x	x	(17 959)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne/utrata wartości aktywów finansowych	x	x	x	(8 928)
Zysk/strata związane z układem z wierzycielami (w tym uchylene)	x	x	x	(18 190)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	x	x	x	(38 095)
Koszty finansowe	x	x	x	(30 841)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	x	x	x	(68 936)
Podatek dochodowy	x	x	x	(1 442)
Zysk (strata) netto	x	x	x	(70 378)

Informacje o wiodących klientach

Za klientów wiodących Spółka uznawała podmioty, od których osiągnęła przychody ze sprzedaży przekraczające 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. W roku 2019 przychody od klientów wiodących wyniosły 58.428 tys. PLN (w tym 33.719 tys. PLN w segmencie Gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa oraz 20.842 tys. PLN w segmencie Energetyka i 3.782 tys. PLN w segmencie Inne) (2018 rok: 35.926 tys. PLN w tym 24.190 tys. PLN w segmencie Gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa oraz 8.322 tys. PLN w segmencie Energetyka i 3.414 tys. PLN w segmencie Inne).

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

6.2. KOSZTY RODZAJOWE

Koszty według rodzaju	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
a) amortyzacja	1 319	679
b) zużycie materiałów i energii	8 225	13 183
c) usługi obce	60 809	58 024
d) podatki i opłaty	328	660
e) wynagrodzenia	20 156	18 979
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 707	3 105
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 195	1 533
Koszty według rodzaju, ogółem	94 740	96 164
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (-)	(13 919)	(996)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	187	563
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	81 007	95 731

6.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	211	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw, w tym:	10	3
- koszty	10	-
- na naprawy gwarancyjne	-	3
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych składników aktywów, w tym:	505	-
- należności niefinansowych	363	-
- zapasów	108	-
- pozostałych aktywów niefinansowych	35	-
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	328	873
- należności długoterminowe (dyskonto)	161	842
- inne odsetki związane z działalnością operacyjną	168	31
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w WGPWF dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	1 405	2 836
- certyfikaty	1 405	2 836
Pozostałe inne przychody operacyjne:	2 512	1 080
Najem, dzierżawa	26	18
Otrzymane odszkodowania	7	5
Otrzymane dotacje	34	97
Przywrócenie należności	1 351	-
Wystawione noty	386	-
Inne	709	961
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	4 971	4 792

Najistotniejszą pozycję pozostałych przychodów operacyjnych stanowiły w 2019 roku skutki wyceny pożyczek wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy (certyfikaty: 1.405 tys. PLN).

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

6.4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Strata ze zbycia / likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	847	510
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	577	1 028
Utworzenie rezerw, w tym:	1 488	-
- na przewidywane kary kontraktowe (NCS)	1 488	-
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych składników aktywów, w tym:	14 289	314
- należności niefinansowych	14 289	-
- zapasów	-	314
Koszty z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	1 103	209
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług	1 033	202
- rozrachunki długoterminowe (dyskonto)	71	7
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w WGpWF dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	35 627	11 406
- pożyczki udzielone	35 627	11 406
- certyfikaty	-	-
Pozostałe inne koszty operacyjne:	2 343	2 540
Koszty złomowania materiałów	4	-
Darowizny, dotacje	-	10
Odszkodowania	594	269
Koszty sądowe	191	239
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	9	99
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	9	42
Odpis na ZFŚS	51	188
Złe długi	1 447	-
Inne	37	1 693
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	56 275	16 007

Najistotniejszą pozycję pozostałych kosztów operacyjnych stanowiły w 2019 roku skutki wyceny pożyczek wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy (razem 35.627 tys. PLN)), a także odpis z tytułu utraty wartości należności niefinansowych w kwocie 14.289 tys. PLN (dotyczący w głównej mierze niefinansowych rozrachunków związanych z kontraktem Wierzchowice).

6.5. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	2 570	5 672
- należności z tytułu dostaw i usług	1 991	5 557
- pozostałych należności finansowych	41	90
- pożyczki	26	-
- aktywa z tytułu umowy	512	25
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	(31 901)	(3 385)
- należności z tytułu dostaw i usług	(3 613)	(3 385)
- pozostałych należności finansowych	(20 999)	-
- pożyczki	(18)	-
- pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(62)	-
- aktywa z tytułu umowy	(7 209)	-
Utrata wartości aktywów finansowych ogółem	(29 331)	2 287

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Utworzenie w 2019 roku odpisu z tytułu utraty wartości pozostałych należności finansowych dotyczyło w głównej mierze odpisu na kwoty zatrzymane, prezentowane na poprzedni dzień bilansowy jako długoterminowe należności kontraktowe (kwota 20.051 tys. PLN) oraz aktywów z tytułu umów związanych z kontraktem Wierzchowice.

6.6. ZYSKI I STRATY Z ZAPRZESTANIA UJMOWANIA AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

W 2019 roku Spółka nie dokonywała zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

6.7. PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:	9	56
- od lokat	9	26
- od udzielonych pożyczek	-	30
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	3 030	-
- sprzedaż / likwidacja / umorzenie udziałów lub akcji	3 030	-
Inne przychody finansowe:	6	133
Pozostałe	5	133
Nettowanie	(3 045)	(189)
Przychody finansowe ogółem	-	-

W 2019 Spółka wypracowała zysk ze zbycia praw i obowiązków w jednostce DORACO w kwocie 3.030 tys. PLN.

6.8. KOSZTY FINANSOWE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Koszty finansowe netto	1 713	1 871
Koszty z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:	1 713	1 871
- od pożyczek	1 501	1 716
- od zobowiązania z tytułu leasingu	202	102
- inne	11	53
Koszty finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	187 452	29 142
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	187 452	29 142
Inne koszty finansowe:	-	17
Ujemne różnice kursowe	-	12
Pozostałe koszty	-	4
Nettowanie	(3 045)	(189)
Koszty finansowe ogółem	186 121	30 841

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Głównymi kosztami finansowym roku 2019 były koszty związane z wyceną akcji w jednostce zależnej RAFAKO w kwocie 181.873 tys. PLN, a także udziałów w jednostkach stowarzyszonych w łącznej kwocie 5.579 tys. PLN.

6.9. PODATEK DOCHODOWY

6.10.1 OBCIĄŻENIE PODATKOWE

Obciążenie podatkowe	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Rachunek zysków i strat		
Odroczony podatek dochodowy	(73)	(1 442)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(73)	(1 442)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(73)	(1 442)

6.10.2 PODATEK ODROZCZONY

Odroczony podatek dochodowy	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	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	4 647	4 584	63	(21)
Odpis akt. Wartość inwestycji przeznaczonych do sprzedaży	22	-	22	(9)
Dyskonto zobowiązań długoterminowych	-	648	(648)	645
Nadwyżka niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	-	13	(13)	-
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	31 624	30 088	1 536	2 115
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych własnych	558	946	(388)	(238)
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych w leasingu	-	532	(532)	124
Naliczone odsetki od należności	86	86	-	86
Wycena papierów wartościowych, w tym naliczone odsetki	-	3 034	(3 034)	2 516
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	36 937	39 931	(2 994)	5 217
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (+)				
Odpisy aktualizujące należności	30 514	28 137	2 377	24 615
Odpisy aktualizujące zapasy	190	1 150	(960)	39
Rezerwa na koszty sanacji	1 222	-	1 222	-
Rezerwa na urlopy	34	73	(39)	44
Dyskonto należności długoterminowych	-	64	(64)	(85)
Odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	-	17 439	(17 439)	(49 847)
Odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe	84 710	84 710	-	694
Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	32 140	58 729	(26 590)	30 943

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Odroczony podatek dochodowy				
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i WN	1 299	3 718	(2 419)	(1 107)
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości	-	184	(184)	(1 031)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	1 307	(1 307)	581
Rezerwa na straty na kontraktach długoterminowych	309	7	303	-
Nadfakturowania	2 675	4 064	(1 389)	1 147
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	752	3 661	(2 910)	(327)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	66	56	10	20
Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	385	155	231	18
Odpis aktualizujący certyfikaty	832	-	832	-
Naliczone odsetki od zobowiązań	416	713	(298)	453
Niezrealizowane różnice kursowe	-	30	(30)	-
Rezerwa na badanie bilansu	27	29	(2)	10
Rezerwa na restrukturyzację	-	582	(582)	(220)
Rezerwa na przyszłe koszty	631	630	1	-
Umnieszczenie aktywa do wysokości rezerwy	(119 263)	(165 433)	46 169	711
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	36 937	40 005	(3 067)	6 659
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	73	73	(1 442)

6.10. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ

Podstawowy zysk (strata) na akcję liczony jest według formuły zysk netto (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji występujących w danym okresie.

7 PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

Zmniejszenie stanu należności wykazane w rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku o 48.962 tys. PLN wynikało przede wszystkim ze zmian następujących pozycji:

<u>Pozycja</u>	<u>Zmiana stanu</u>	<u>Wpływ na przepływy pieniężne</u>
Należności z tytułu dostaw i usług	spadek	43 499
Kwoty zatrzymane (kaucje)	wzrost	(1 244)
Inne należności finansowe	wzrost	(171)
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	wzrost	(927)
Przedpłaty i zaliczki	spadek	308
Pozostałe należności niefinansowe	spadek	2 813
		48 962

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Zmniejszenie stanu zobowiązań wykazane w rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku w kwocie (28 527) tys. PLN wynikało przede wszystkim ze zmian następujących pozycji:

<u>Pozycja</u>	<u>Zmiana stanu</u>	<u>Wpływ na przepływy pieniężne</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	spadek	(9 592)
Kwoty zatrzymane (kaucje)	wzrost	1 051
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	wzrost	2 166
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	spadek	(22 152)
		(28 527)

Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku w kwocie (8 313) tys. PLN wynikała przede wszystkim ze zmian następujących pozycji:

<u>Pozycja</u>	<u>Zmiana stanu</u>	<u>Wpływ na przepływy pieniężne</u>
Rezerwy na odprawy emerytalne	wzrost	52
Rezerwy na udzielone gwarancje	spadek	(1 656)
Pozostałe rezerwy na zobowiązania	spadek	(6 703)
Przychody przyszłych okresów	spadek	(34)
Rozliczenia międzyokresowe	wzrost	28
		(8 313)

Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku w kwocie 13 520 tys. PLN wynikała przede wszystkim ze zmian następujących pozycji:

<u>Pozycja</u>	<u>Zmiana stanu</u>	<u>Wpływ na przepływy pieniężne</u>
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	spadek	11 415
Zobowiązania z tytułu umowy o usługę budowlaną	spadek	(2 105)
		(13 520)

W pozycji „Inne korekty” ujęto: (i) kompensatę spłaty pożyczki otrzymanej – kwota 3 mln PLN, (ii) kompensatę spłaty pożyczki udzielonej – kwota 603 tys. PLN, (iii) efekt likwidacji środka trwałego z leasingu – kwota 1.505 tys. PLN, (iv) kompensatę wpłat z tytułu sprzedaży majątku Spółki – kwota 2.220 tys. PLN.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

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, Weksle otrzymane jako zabezpieczenie,	5 229 1 543	5 313 3 122
Należności pozabilansowe ogółem, w tym:	6 772	8 435

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	2 057
Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń, w tym:	15 229	3 548
- na rzecz jednostek powiązanych objętych konsolidacją	576	471
Weksle wydane pod zabezpieczenie, w tym:	16 906	19 153
- na rzecz jednostek powiązanych objętych konsolidacją	13 079	14 514
Zobowiązania warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń	1 020 696	-
Zobowiązania pozabilansowe ogółem, w tym:	1 065 452	24 7580
- na rzecz jednostek powiązanych objętych konsolidacją	13 655	14 985

* dane uwzględniające "odwrócenie" Układu z roku 2015

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka wykazuje pozabilansowo należności warunkowe na poziomie 6.772 tys. PLN. Należności warunkowe dotyczą głównie gwarancji należytego wykonania umów w kwocie 5.229 tys. PLN. oraz otrzymanych weksli pod zabezpieczenie należytego wykonania umów w kwocie 1.543 tys. PLN.

W roku 2019 roku Spółka zanotowała spadek poziomu należności warunkowych otrzymanych głównie pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych w kwocie 1.663 tys. PLN, w tym spadek należności z tytułu otrzymanych gwarancji w kwocie 84 tys. PLN oraz spadek należności z tytułu otrzymanych weksli w kwocie 1.579 tys. PLN.

W związku z zaistnieniem zdarzeń opisanych szczegółowo w nocie 2.3. do niniejszego sprawozdania finansowego Spółka na dzień 31 grudnia 2019 roku prezentuje zobowiązania warunkowe z uwzględnieniem uchylenia Układu.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka wykazuje pozabilansowo zobowiązania warunkowe na poziomie **1.065.452** tys. PLN. Zobowiązania warunkowe dotyczą zobowiązań z tytułu wydanych weksli pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych, zobowiązań z tytułu poręczeń gwarancji udzielonych przez Spółkę za podmioty trzecie oraz zobowiązań z tytułu gwarancji udzielonych na zlecenie PBG dla podmiotów trzecich.

Zobowiązania warunkowe dotyczą zobowiązań z tytułu zgłoszonych roszczeń w kwocie 1.020.696 tys. PLN, zobowiązań z tytułu wydanych weksli pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych w kwocie 16.906 tys. PLN w tym na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 13.079 tys. PLN, zobowiązań z tytułu poręczeń udzielonych przez Spółkę za podmioty trzecie w kwocie 15.229 tys. PLN w tym na rzecz jednostek

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

powiązanych w kwocie 576 tys. PLN oraz zobowiązań z tytułu gwarancji udzielonych na zlecenie Spółki dla podmiotów trzecich pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych w kwocie 12.621 tys. PLN.

Dane w zakresie zobowiązań pozabilansowych za rok 2018 i za rok 2019 nie są porównywalne ze względu na prezentowanie skutków uchylecia Układu tylko w zakresie danych za rok 2019.

9. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ SPRAWY SPORNE

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie prowadzenia spraw sądowych, w których jest zarówno pozwanym 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.

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 APRIVIA S.A.	Skarb Państwa - Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	186 375	Pozew o zapłatę
3	1. HYDROBUDOWA POLSKA S.A. 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.	Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM 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, Cwiertnia, 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

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

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:

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,

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

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

Pozwany: Krzysztof Godlewski, Przedsiębiorstwo Handlowo Usługowe Nowe Wnętrza 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

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

Lotniczego z Portem Morskim Gdańsk –Trasa Słowackiego –Zadanie IV. Odcinek Węzeł Marynarki Polskiej –Węzeł Ku Ujściu"

Powód: PBG S.A.

Pozwany: Obrascon 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:

18 października 2013 r. – złożenie pozwu,
28 stycznia 2014 r. – wydanie nakazu zapłaty,

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

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 118.081 tys. PLN tytułem roszczeń powstałych w związku z realizacją inwestycji pn. „Budowa PMG Wierchowice 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 jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

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 Gothaer TU SA	6 528	Pozew o zapłatę	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
8	Wąbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji	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.	50 324	Pozew o zapłatę - zawezwanie do próby ugodowej	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

12	PGE GIEK Energia Ciepła S.A.	PBG SA S.A., SMU Gaz & Oil Project Management sp. z o.o.	8 526	Pozew o zapłatę 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
13	Gaz-System Przemysław Rzodkiewicz Agencja MINT z siedzibą w Warszawie	PBG SA, Ćwiertnia, Eltel Sp. z o.o.	20 890		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 niezasadnione. 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.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

„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.

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 niezasadne. 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 Pozwany. Łączna kwota dochodzonego roszczenia określona została na kwotę 264.875 tys. PLN, w tym powód żąda zasądzenia od PBG kwoty głównej kary umowy 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 niezasadne. 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”.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

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,
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”.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

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.

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.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

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:

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”.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

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.

Informacja dodatkowa:

W ocenie Spółki roszczenie KGHM Polska Miedź S.A. i jego kwota są nieuzasadnione. 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.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

Informacja dodatkowa:

W ocenie Spółki roszczenie Energomontaż Południe Katowice 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.

- 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 nieuzasadnione. 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”.

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 pozwanych 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.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

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 Przemysław 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,
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

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

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 luty 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 jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

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.

10. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółka na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania posiada prawomocne postanowienie sądu o otwarciu postępowania sanacyjnego.

Celem zarządzania ryzykiem finansowym Spółki, jest:

- 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 Spółka korzystała należą:

- środki pieniężne,
- otrzymane i udzielone pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe,
- umowa leasingu

Głównym zadaniem tych instrumentów jest wspomaganie i zabezpieczenie finansowe bieżącej działalności operacyjnej Spółki poprzez stabilizowanie i neutralizowanie ryzyk płynności finansowej.

Najistotniejszym rodzajem ryzyka finansowego na jakie narażona jest Spółka jest ryzyko płynności.

Ryzyko płynności

Spółka szczególnie jest narażona na ryzyko utraty płynności, którym aktywnie zarządza. Ryzyko to rozumiane jest jako utrata zdolności do terminowego regulowania zobowiązań oraz pozyskiwania środków na finansowanie działalności do momentu jej planowego zakończenia.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Spółka monitoruje 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 dezinvestycyjnej.

Spółka na dzień 31 grudnia 2019 roku nie korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania działalności w postaci linii kredytowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka skupiała się na utrzymaniu płynności finansowej niezbędnej do regulowania zobowiązań bieżących.

Poniżej tabela przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

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	18 961	-	24 322	-	-	43 283	43 283
Dłużne papiery wartościowe	347 256	-	-	-	-	347 256	347 256
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	16	160	-	-	176	176
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	49 247	13 069	609	224	34	63 182	63 182
Zobowiązania z tytułu uchylenia układu	4 494 012	-	-	-	-	4 494 012	4 494 012
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	4 909 476	13 085	25 091	224	34	4 947 909	4 947 909
31 grudnia 2018							
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	7 355	11 169	23 460	-	41 983	41 983
Dłużne papiery wartościowe	-	-	108 810	222 475	-	331 286	331 286
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	218	781	2 141	-	3 139	3 139
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16 930	16 678	22 799	1 649	34	58 090	58 090
Zobowiązania układowe	86	32 842	-	51 621	-	84 548	81 183
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	17 016	57 092	143 559	301 346	34	519 046	515 681

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 uchylenia Układu z wierzycielami Spółki.

Zgodnie z prezentowanymi danymi, znacznemu wzrostowi uległy zobowiązania „na żądanie”: zobowiązania z tytułu uchylenia układu do kwoty 4,49 mld PLN, zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych do poziomu 347,26 mln PLN, zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek do kwoty 18,96 mln PLN, z tytułu dostaw i usług z poziomu 16,93 mln PLN do 49,25 mln PLN. W okresie do dnia 31 grudnia 2019 roku, jak również do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, Spółka podejmowała szereg dodatkowych działań, mających na celu utrzymanie płynności finansowej niezbędnej do regulowania zobowiązań bieżących. W badanym okresie Spółka podjęła rozmowy z wierzycielami handlowymi, jak również z obligatariuszami i wierzycielami układowymi w celu prolongaty terminu regulowania zobowiązań.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Konieczność zmiany harmonogramu spłaty wskazanych zobowiązań wynika przede wszystkim z przesunięcia wpływów z kluczowych dezinwestycji, tj. sprzedaży nieruchomości należącej do spółki zależnej PBG DOM oraz wyjścia z projektu deweloperskiego w Kijowie.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała limitów kredytów w rachunku bieżącym.

Poniższa tabela przedstawia terminy zapadalności aktywów finansowych, które są jednym ze źródeł finansowania zobowiązań Spółki. Terminy określono na podstawie umownych niezdyktowanych płatności. Zaprezentowana wartość aktywów finansowych wobec zobowiązań finansowych oznacza wystąpienie ujemnego kapitału obrotowego netto.

Aktywa	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 z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	4 671	1 232	1	540	72	6 515	6 515	
Udzielone pożyczki	38 210	-	23 343	-	-	61 553	61 553	
Pozostałe aktywa finansowe	1	-	-	-	-	1	1	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92	-	-	-	-	92	92	
Kategoria aktywów finansowych razem	42 973	1 232	23 344	540	72	68 160	68 160	
31 grudnia 2018								
Należności kontraktowe - finansowe	-	-	20 051	-	-	20 051	20 051	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7 412	2 609	4 384	2 257	120	16 782	16 782	
Udzielone pożyczki	32 029	-	67 438	-	-	99 467	99 467	
Pozostałe aktywa finansowe	1	-	-	-	-	1	1	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 708	-	-	-	-	1 708	1 708	
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	41 150	2 609	91 873	2 257	120	138 008	138 008	

W dniu 12 lutego 2020 r. Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego. Zgodnie z art. 150 ust. 1 pkt 1 prawa restrukturyzacyjnego: „Układ obejmuje: odsetki za okres od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego”. Zgodnie z powyższym Spółka nalicza odsetki od zobowiązań zgłoszonych na listę wierzytelności jednak nie może ich regulować przed zawarciem Układu. 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 podlegają umorzeniu.

Ryzyko walutowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko walutowe.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów UAH/PLN, EUR/PLN oraz USD/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

średni kurs NBP	31.12.2019	31.12.2018
UAH/PLN	0,1602	0,1357
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 oraz całkowitych dochodów ogółem Spółki na racjonalnie możliwe wahania przede wszystkim kursu UAH, EUR, USD przy założeniu niezmienności innych czynników.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Analiza wrażliwości na 31.12.2019	Wzrost kursu walutowego								Spadek kursu walutowego							
	10%								-10%							
	Wpływ na wynik finansowy brutto (w tys. PLN)				Wpływ na inne dochody całkowite (w tys. PLN)				Wpływ na wynik finansowy brutto (w tys. PLN)				Wpływ na inne dochody całkowite (w tys. PLN)			
	EUR	USD	UAH	razem	EUR	USD	UAH	razem	EUR	USD	UAH	razem	EUR	USD	UAH	razem
	4,68	4,18	0,18		4,68	4,18	0,18		3,83	3,42	0,14		3,83	3,42	0,14	
Aktywa finansowe	168	3	3 780	3 952	-	-	-	-	(168)	(3)	(3 780)	(3 952)	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	(617)	-	-	(617)	-	-	-	-	617	-	-	617	-	-	-	-
Wpływ na wynik finansowy	(449)	3	3 780	3 334	-	-	-	-	449	(3)	(3 780)	(3 334)	-	-	-	-

Analiza wrażliwości na 31.12.2018	Wzrost kursu walutowego								Spadek kursu walutowego							
	10%								-10%							
	Wpływ na wynik finansowy brutto (w tys. PLN)				Wpływ na inne dochody całkowite (w tys. PLN)				Wpływ na wynik finansowy brutto (w tys. PLN)				Wpływ na inne dochody całkowite (w tys. PLN)			
	EUR	USD	UAH	razem	EUR	USD	UAH	razem	EUR	USD	UAH	razem	EUR	USD	UAH	razem
	4,73	4,14	0,15		4,73	4,14	0,15		3,87	3,38	0,12		3,87	3,38	0,12	
Aktywa finansowe	142	1	3 202	3 345	-	-	-	-	(142)	(1)	(3 202)	(3 345)	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	(1 057)	-	-	(1 057)	-	-	-	-	1 057	-	-	1 057	-	-	-	-
Wpływ na wynik finansowy	(915)	1	3 202	2 288	-	-	-	-	915	(1)	(3 202)	(2 288)	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się ze zobowiązań przez dłużników Spółki.

Obszary, w których powstaje ekspozycja na ryzyko kredytowe, mające odmienną charakterystykę ryzyka kredytowego, to:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- należności z tytułu dostaw i usług, należności kontraktowe, należności z tytułu umowy o usługę budowlaną oraz pozostałe należności finansowe,
- udzielone pożyczki,

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Pożyczki	61 553	99 467
Należności z tytułu dostaw i usług, należności kontraktowe, należności z tytułu umowy o usługę budowlaną oraz pozostałe należności finansowe	6 515	36 832
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92	1 708
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	68 160	138 008

Spółka w sposób ciągły monitoruje 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 Spółki 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 92 tys. PLN (2018 rok: 1.708 tys. PLN).

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami

Na dzień 31 grudnia 2019 r saldo udzielonych pożyczek przez Spółkę wynosiło 61.553 tys. PLN z czego 27.720 tys. PLN zostało udzielone na rzecz podmiotów powiązanych. W celu ograniczenia ryzyka z tytułu udzielonych pożyczek Spółka na bieżąco monitoruje sytuację majątkową i wyniki finansowe pożyczkobiorców.

Ryzyko kredytowe z tytułu udzielenia pożyczek jest istotne.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług, należnościami kontraktowymi, należnościami z tytułu umowy o usługę budowlaną oraz pozostałymi należnościami finansowymi

Ryzyko kredytowe Spółki jest ściśle związane z prowadzeniem podstawowej działalności. 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. Udzielanie klientom, tzw. kredytu kupieckiego jest aktualnie nieodłącznym elementem prowadzenia działalności gospodarczej, jednakże Spółka podejmuje szereg działań mających na celu zminimalizowanie ryzyk związanych z podjęciem współpracy z potencjalnie nierzetelnym klientem. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji.

Klienci, którzy w opinii Spółki, na podstawie przeprowadzonej weryfikacji, nie są wiarygodni finansowo, są zobowiązani do przedstawienia odpowiednich zabezpieczeń finansowych, które minimalizują ryzyko niewypłacalności tych firm wobec Spółki.

Całkowita wartość netto należności Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku bez uwzględnienia wartości godziwej przyjętych zabezpieczeń, do wysokości których Spółka może być wystawiona na ryzyko kredytowe, wynosi 6 515 tys. PLN (według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku 36 832 tys. PLN). Koncentracja ryzyka kredytowego w Spółce związana jest z zakończonymi kluczowymi kontraktami.

W konsekwencji, na dzień 31 grudnia 2019 roku saldo należności z tytułu wniesionych kwot na zabezpieczenie dobrego wykonania umowy od 3 odbiorców Spółki, pod względem stanu należności na koniec okresu sprawozdawczego, stanowi 86 % salda należności z tytułu dostaw i usług, należności kontraktowych, należności z tytułu umowy o usługę budowlaną oraz pozostałych należności finansowych.

W odniesieniu do należności, Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem .

11. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Z uwagi na zaprzestanie bieżącej działalności operacyjnej i docelowe trwałe jej wygaszenie, całość wyników Spółki została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechana. Tym samym wszystkie pozycje rachunku zysków i strat odnoszą się do działalności zaniechanej.

12. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki zależne oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki oraz członków organu kierującego i nadzorującego.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi realizowane są na normalnych zasadach rynkowych, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

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
<i>Sprzedaż do:</i>				
Pozostałych podmiotów powiązanych	176	862	-	32
Razem	176	862	-	32

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
<i>Zakup od:</i>				
Pozostałych podmiotów powiązanych	2 466	1 700	2 384	2 159
Razem	2466	1700	2384	2159

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE

Wyszczególnienie	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018 roku
	Saldo na dzień bilansowy	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki otrzymane od:</i>		
Pozostałych podmiotów powiązanych	12 595	11 494
Razem	12 595	11 494

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI UDZIELONE

Wyszczególnienie	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018 roku
	Saldo na dzień bilansowy	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki udzielone:</i>		
Pozostałym podmiotom powiązany	-	195
Razem	-	195

13. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO PERSONELU

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W SPÓŁCE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2019 ROKU

	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji	Inne świadczenia	Wynagrodzenie ogółem
Zarząd	1 820	200	2 020
Rada Nadzorcza	424	150	574

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W SPÓŁCE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2018 ROKU

	Wynagrodzenie zasadnicze	Wynagrodzenie z pozostałych tytułów	Wynagrodzenie ogółem
Zarząd	1 770*	888	2 658
Rada Nadzorcza	660*	97**	757

*W związku z połączeniem Spółki 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.

** z tytułu umowy o pracę.

14. ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W ETATACH

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Pracownicy umysłowi	91	123
Pracownicy fizyczni	11	15
Razem	102	138

ROTACJA KADR W OKRESIE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Liczba pracowników przyjętych (+)	148	63
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(55)	(36)
Razem	93	27

15. WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej jest Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E (61-131 Poznań), wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 4055. Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	209	197
Razem	209	197

* Kwota dotyczy usługi dozwolonej w ramach ustawy o biegłych rewidentach art. 136 ust. 2 pkt. 9

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

16. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE WYMAGAŁY UJAWNIECIA

Poza przedstawionymi poniżej nie miały miejsca inne zdarzenia wymagające ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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 zawieszona 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.;

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

- ustanowienia kuratora dla reprezentowania praw obligatariuszy oraz powołaniu do tej funkcji Banku Polskiego Polskiej Kasy Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie.

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).

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

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.

Zdaniem Spółki roszczenie Ministerstwa Sportu jest sporne i zostanie zrestrukturyzowane w ramach otwartego postępowania sanacyjnego PBG, a także że roszczenie i jego kwota są niezasadne. Kwota roszczenia została zaprezentowana w kategorii Zobowiązania warunkowe.

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 Spółki

W dniu 25 maja 2020 roku Zarządca Spółki 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.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

Zawarcie ugody z PLNG

W dniu 10 czerwca 2020 r. zawarte zostało przez Spółkę porozumienie („Porozumienie”) z Polskie LNG S.A. z siedzibą w Świnoujściu (dalej "PLNG"), dotyczące sporu arbitrażowego dotyczącego Umowy GRI (niżej opisanej).

Okoliczności sporu z PLNG zostały opisane w wcześniejszych raportach Spółki i są następujące: w dniu 15 lipca 2010 roku konsorcjum z udziałem Spółki, 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, Spółka 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 Spółka złożyła również wniosek o umorzenie postępowania arbitrażowego w całości, w odniesieniu do roszczeń Spółki i roszczeń PLNG.

W związku z zawarciem Porozumienia, Spółka nie poniesie żadnych kosztów na rzecz PLNG.

17. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH WYDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

W rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki nie występują zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

18. INNE INFORMACJE - WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym i w okresach porównawczych stosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR ustalane przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

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 2019 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 2018 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na ten dzień, tj. 31 grudnia 2018 roku, tj. : 4,3000 PLN.

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,2585	4,3000
Kurs średni w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,3018	4,2617
Najwyższy kurs w okresie	4,3844	4,3978
Najniższy kurs w okresie	4,252	4,1423

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EUR, przedstawia tabela:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
	PLN	PLN	EUR	EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	84 270	84 753	19 589	19 710
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 501 391)	(38 095)	(1 046 397)	(8 859)
Zysk (strata) brutto	(4 687 512)	(68 936)	(1 089 663)	(16 032)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(4 687 585)	(70 378)	(1 089 680)	(16 367)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(4 687 585)	(70 378)	(1 089 680)	(16 367)
Całkowite dochody ogółem	(4 687 585)	(70 378)	(1 089 680)	(16 367)
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	(5,728)	(0,087)	(1,331)	(0,020)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(5,728)	(0,087)	(1,331)	(0,020)
Średni kurs PLN/EUR	x	x	4,3018	4,3000

Nazwa jednostki:	PBG SA w restrukturyzacji		
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)		

	Okres 12 miesiący zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesiący zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesiący zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesiący zakończony 31 grudnia 2018
	PLN	PLN	EUR	EUR
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 355)	(60 782)	(1 012)	(14 135)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 659	57 312	2 013	13 328
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 601	(148)	372	(35)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 905	(3 618)	1 373	(841)
Średni kurs PLN/EUR	x	x	4,3018	4,3000

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
	PLN	PLN	EUR	EUR
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	120 267	415 299	28 242	96 581
Zobowiązania długoterminowe	-	365 487	-	84 997
Zobowiązania krótkoterminowe	5 009 352	251 460	1 176 318	58 479
Kapitał własny	(4 889 085)	(201 649)	(1 148 077)	(46 895)
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	(5,974)	(0,251)	(1,403)	(0,058)
Kurs PLN/EUR na koniec okresu	x	x	4,2585	4,3000

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w restrukturyzacji</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>		

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Jednostkowe 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	