

Wysogotowo, dnia 30 września 2022 r.

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

Raport niezależnego biegłego rewidenta Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp.k. („Biegły rewident”) dotyczący przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 r. („Sprawozdanie finansowe”) zawiera następujące zastrzeżenia:

1. W punkcie 2.4 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały ujawnione zobowiązania ujęte na skutek uchylecia układu z dnia 8 października 2015 roku w łącznej kwocie 4 912,2 miliona złotych oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług powstałe do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego w łącznej kwocie 116,7 miliona złotych. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tych zobowiązań pod kątem ich kompletności i prawidłowej wyceny.
2. W punkcie 2.4 oraz 2.6 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały ujawnione szacunki Kierownika Jednostki dotyczące rezerwy na koszty sanacji w kwocie 2,8 miliona złotych. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tej rezerwy pod kątem jej kompletności i prawidłowej wyceny.
3. W punkcie 18 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały ujawnione szacunki Kierownika Jednostki dotyczące rezerw na skutki prowadzonych postępowań sądowych w kwocie 3,2 miliona złotych. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tej rezerwy pod kątem jej kompletności i prawidłowej wyceny.
4. W punkcie 19 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane zobowiązania handlowe oraz w punkcie 17 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane zobowiązania na świadczenia pracownicze. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tych zobowiązań pod względem ich kompletności.
5. W punkcie 24 załączanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki poinformował o zobowiązaniach warunkowych Spółki. Suma znanych Spółce udzielonych poręczeń, gwarancji i innych umów o podobnym charakterze wynosi 1 025,3 miliony złotych. Na dzień podpisania niniejszego raportu z przeglądu nie jesteśmy w stanie zakończyć przeglądu ujawnionych zobowiązań pod względem ich kompletności oraz ich kwalifikacji jako zobowiązania warunkowe.
6. W punkcie 25 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego ujawnione zostały istotne w ocenie Kierownika Jednostki sprawy sporne oraz postępowania sądowe, w których PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji jest zarówno pozwana jak i powódką. Nie byliśmy w stanie zakończyć

przeгляdu kompletności ujęcia tych spraw spornych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2022 roku.

7. W punkcie 10 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 roku zostały opisane pożyczki udzielone spółce zależnej o wartości bilansowej netto 14,4 mln złotych, które przeznaczone były na sfinansowanie projektów deweloperskich realizowanych przez spółki zależne. Zgodnie z przyjętą przez Kierownika Jednostki do sporządzenia tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego polityką rachunkowości są one wyceniane w cenie możliwej do uzyskania. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu w zakresie wartości spodziewanych przepływów w kwocie 2,6 mln złotych, które są oczekiwane w celu pokrycia wartości bilansowej pożyczek.
8. W punkcie 21.2 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki przedstawił okoliczności sporu w związku z realizacją kontraktu „Wierzchowice” oraz uzasadnienie dla przyjętej w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym prezentacji kwot będących przedmiotem sporu. Nie byliśmy w stanie zakończyć przeglądu tego zagadnienia.

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

Zwracamy uwagę na punkt 8 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, w którym Kierownik Jednostki poinformował, że na dzień 30 czerwca 2022 roku wycenił akcje spółki stowarzyszonej Rafako S.A. zaliczone do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w wartości godziwej na poziomie kursu rynkowego tych akcji na dzień bilansowy w kwocie 68,4 miliona złotych. Zwracamy uwagę, że Spółka podpisała porozumienie w sprawie sprzedaży posiadanego pakietu akcji w cenie niższej niż wycena na dzień bilansowy. Ta sprawa nie jest podstawą modyfikacji w niniejszym raporcie z przeglądu.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 1; 3; 5 oraz 6 niniejszego pisma:

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

Odnosząc się do Raportu niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji za pierwsze półrocze 2022 roku sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 r. i wskazanych w nim zastrzeżeń dotyczących: (i) kompletności ujęcia i prawidłowej wyceny zobowiązań, które zostały ujawnione na skutek uchylecia układu zatwierdzonego w dniu 8 października 2015 w łącznej kwocie 4.912,2 mln złotych, (ii) kompletności ujęcia zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń, gwarancji i innych umów o podobnym charakterze w kwocie 1.025,3 mln złotych (iii) kompletności ujęcia, w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2022 roku, spraw spornych oraz postępowań sądowych, w których PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji jest zarówno pozwana jak i powódka, Kierownik Jednostki informuje, że zobowiązania powyższe zostały ujęte według najlepszej i dostępnej Spółce wiedzy.

Poziom zobowiązań z tytułu uchylecia układu z wierzycielami, ustalony został w oparciu o zobowiązania, które zostały uznane w toku postępowania upadłości układowej i które Spółka po otrzymaniu postanowienia sądu z dnia 9 stycznia 2020 r. w sprawie uchylecia Układu, przywróciła do ksiąg po pomniejszeniu o dokonane zaspokojenie w toku wykonania układu zawartego w ramach postępowania upadłości układowej w 2015 r. i realizowanego przez Spółkę w latach 2016 - 2019. Wartość powyższych zobowiązań (wraz z naliczonymi odsetkami) na dzień 30 czerwca 2022 r. wyniosła 4.912.152 tys. złotych, z czego odsetki stanowią kwotę 2.378.196 tys. złotych. Kwotą wyjściową do naliczenia odsetek była kwota objęta układem i umieszczona na zatwierdzonej w postępowaniu upadłości układowej liście wierzytelności oraz uzupełniających listach wierzytelności. Od kwoty tej, począwszy od dnia wszczęcia postępowania upadłości układowej, obliczone zostały odsetki. Od momentu pierwszego i każdego kolejnego zaspokojenia zgodnie z przywołanym układem podstawą liczenia odsetek za kolejny okres była kwota wyjściowa pomniejszona o dokonane do danego dnia zaspokojenie. Nadto wskazania wymaga, iż spis wierzytelności złożony w ramach trwającego obecnie Postępowania sanacyjnego został zatwierdzony postanowieniem z dnia 14 stycznia 2022 roku, o czym PBG informowało w Raporcie Bieżącym z dnia 21 stycznia 2022 roku o numerze 1/2022, a wobec wierzycieli wyczerpał się tryb zaskarżenia sporządzonego przez Zarządcę spisu wierzytelności.

Zobowiązania warunkowe, ujęte w rocznym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2022 roku w kwocie 1.025,3 mln złotych, prezentują zdaniem Kierownika Jednostki szacunek według najlepszej i dostępnej Spółce wiedzy. Spółka ujmuje w ramach zobowiązań warunkowych: (i) zobowiązania z tytułu wydanych weksli pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych, (ii) zobowiązania z tytułu poręczeń gwarancji udzielonych przez Spółkę za podmioty trzecie, (iii) zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych na zlecenie PBG dla podmiotów trzecich oraz (iv) roszczenia z tytułu sporów przeciwko Spółce.

W związku z uchyleciem Układu oraz otwarciem Postępowania Sanacyjnego Spółka na dzień 30 czerwca 2022 roku prezentuje zobowiązania warunkowe z uwzględnieniem uchylecia Układu.

Kierownik Jednostki Spółki na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku nie jest w stanie oszacować jaki może być potencjalny negatywny/pozytywny wpływ zmiany wyżej opisanych tytułów zobowiązań na wynik finansowy czyli odpowiednio zysk brutto, netto oraz wartość kapitałów własnych.

Kierownik Jednostki spółki PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 2 niniejszego pisma:

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

Odnosząc się do zastrzeżenia ujętego w Raporcie niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 r., dotyczącego kompletności i prawidłowości ujęcia rezerwy

na koszty związane z prowadzeniem Postępowania Sanacyjnego w kwocie 2,8 mln złotych, zawiązanej w związku z otwartym w dniu 12 lutego 2020 r. wobec Spółki Postępowaniem Sanacyjnym, Kierownik Jednostki oświadcza, że rezerwa ustalona jest w sposób rzetelny i na poziomie planowanych kosztów związanych z opisanym Postępowaniem. Zdaniem Kierownika Jednostki rezerwa oszacowana została w sposób optymalny: (i) w oparciu o najlepszą wiedzę w przypadku przyjętych założeń co do okresu i stopnia skomplikowania Postępowania Sanacyjnego, (ii) w oparciu o posiadane umowy odnoszące się do procesu Postępowania Sanacyjnego, (iii) oraz o informacje uzyskane od Zarządcy. W okresie sprawozdawczym pierwszego półrocza Spółka odnotowała wykorzystanie rezerwy na poziomie 403 tys. złotych.

Kierownik Jednostki na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku nie jest w stanie oszacować jaki może być potencjalny negatywny/pozytywny wpływ zmiany szacunków na wynik finansowy czyli odpowiednio zysk brutto, netto oraz wartość kapitałów własnych.

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

Kierownik Jednostki monitoruje poziom ponoszonych kosztów w ramach prowadzonego Postępowania Sanacyjnego i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdził odchylenia od wartości przyjętych w utworzonej rezerwie.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt. 4 niniejszego pisma:

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

Odnosząc się do zastrzeżenia dotyczącego prawidłowości prezentacji, w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym PBG za pierwsze półrocze 2022 roku, kwot dotyczących zobowiązań handlowych w kwocie 124,9 mln złotych, Kierownik Jednostki oświadcza, że Spółka przekazała biegłemu rewidentowi wszelką posiadaną dokumentację stanowiącą bazę do potwierdzenia kwot składających się na wyżej opisane i ujęte w sprawozdaniu salda zobowiązań. Zdaniem Kierownika Spółki, zastrzeżenie biegłego rewidenta dotyczące uprawdopodobnienia kompletności ujętych w sprawozdaniu zobowiązań, związane jest z faktem, że nakład pracy jaki musiałby biegły Rewident włożyć aby potwierdzić kompletność ujęcia zobowiązań, przewyższałby korzyści wynikające z pozyskanej informacji.

Kierownik Jednostki na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku, nie jest w stanie oszacować jaki byłby konkretny wpływ wskazanej kwestii na wynik finansowy.

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

Kierownik Jednostki oświadcza, że zgodnie z swoją najlepszą wiedzą Spółka przekazała biegłemu rewidentowi wszelką posiadaną dokumentację stanowiącą bazę do potwierdzenia kwot składających

się na ujęte w sprawozdaniu finansowym zobowiązania handlowe. Taka praktyka, mająca na celu wykazanie zasadności oraz kompletności ujętych w sprawozdaniu finansowym zobowiązań ze wskazanych tytułów będzie także podtrzymana w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 7 niniejszego pisma:

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

Istotnymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są pożyczki udzielone spółce zależnej PBG DOM. Wartość tych pożyczek, zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2022 roku, to kwota 14,4 mln złotych. Wysokość prognozowanych wpływów z tytułu spłaty udzielonych pożyczek została oszacowana na podstawie planu przepływów pieniężnych netto, możliwych do wygenerowania przez spółki projektowe z Grupy Kapitałowej PBG Dom, w oparciu o ich dotychczasową sprzedaż, wyceny rzeczoznawców majątkowych oraz o aktualną wiedzę na temat rynku nieruchomości.

Najbardziej istotnym (co do wartości) składnikami majątku spółek zależnych, jaki podlegać będzie jeszcze zbyciu po dacie zatwierdzenia niniejszego sprawozdania będą aktywa i prawa związane z działalnością hotelową prowadzoną w ramach Hotelu Hampton by Hilton w Świnoujściu, przez spółkę PBG ERIGO Projekt p. z o.o. PLATAN HOTEL S.K.A. W zakresie tego aktywa na datę zatwierdzenia sprawozdania za okres pierwszego półrocza 2022 roku, spółka PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Platan Hotel SKA dokonała, także po konsultacji z Radą Wierzyteli spółki PBG w restrukturyzacji w likwidacji, wyboru oferty inwestora, której harmonogram zakłada realizację transakcji w czwartym kwartale 2022 r.

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

Kierownik Jednostki Spółki na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku, nie jest w stanie oszacować jaki może być pozytywny/negatywny wpływ wskazanej kwestii na wynik finansowy. Niemniej maksymalny negatywny wpływ na wyniki na dzień 30 czerwca 2022 roku mógłby wynieść 14,4 mln złotych. Odpowiednio zysk brutto, netto oraz wartość kapitałów własnych zmieniłyby się w ten sam sposób.

Przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją:
Wylimitowanie przyczyn zamieszczenia przez biegłego rewidenta zastrzeżenia uzależnione jest w dużej mierze od sytuacji na rynku nieruchomości. Kierownik Jednostki monitoruje i nadzoruje na bieżąco zmiany i ewentualne odchylenia od przyjętego Planu Dezinwestycji a także realizację już prowadzonych

procesów dezinwestycji, w tym w szczególności obejmujący działalność Hotelu Hampton by Hilton w Świnoujściu.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt. 8 niniejszego pisma:

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

Odnosząc się do zastrzeżenia dotyczącego prawidłowości prezentacji, w sprawozdaniu finansowym za okres pierwszego półrocza 2022 roku, kwot dotyczących sporu w związku z realizacją kontraktu „PMG Wierzchowice”, Kierownik Jednostki informuje, że Spółka w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2022 roku, ujęła wartości dotyczące sporu według swojej najlepszej wiedzy kierując się jednocześnie zasadą ostrożności.

W sprawozdaniach finansowych do dnia 30 września 2019 r., Spółka rozliczenia z PGNiG dotyczące kontraktu PMG Wierzchowice prezentowała w kategorii długoterminowych należności kontraktowych oraz długoterminowych należności z tytułu umowy o usługę budowlaną w pozycji (i) należności wynikające z wykonanych a nierozliczonych prac na kontrakcie PMGW - kwota netto 7,1 mln złotych, (ii) wymagalna kwota kaucji, która stanowiła zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych w ramach kontraktu LMG - kwota 20,1 mln złotych, (iii) pozostałe należności od współkonsorcjantów na kontrakcie PMGW – kwota netto 7,5 mln złotych. Z kolei w kategorii długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy Spółka prezentowała zobowiązania, które dotyczyły rozliczeń związanych z kontraktem - była to kwota 37,9 mln złotych.

W związku z uchyleniem Ukladu z 2015 r. i otwarciem Postępowania Sanacyjnego Spółka zmieniła zasady ujęcia wyżej opisanych tytułów. Finansowe długoterminowe kontraktowe zobowiązania w kwocie 24,1 mln złotych, ujęte zostały w pozycji (i) zobowiązania z tytułu dostaw i usług - kwota 20,8 mln złotych, (ii) kwota 3,3 mln złotych dotycząca roszczeń z tytułu odsetek została przeklasyfikowane do rezerw. Aktywa, w tym (i) należności wynikające z wykonanych a nierozliczonych prac na kontrakcie PMGW, (ii) wymagalna kwota kaucji, która stanowiła zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych w ramach kontraktu LMG oraz (iii) pozostałe należności od współkonsorcjantów na kontrakcie PMGW na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 roku zostały objęte 100%-owym odpisem aktualizującym.

Odnosnie sporu z PGNiG, który szczegółowo opisany został przez Spółkę, w punkcie 21.2 oraz 25 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku, Spółka podtrzymuje swoje stanowisko w sprawie naliczenia przez PGNiG kary umownej oraz rozliczenia Kontraktu, wyrażone w raportach bieżących numer 7/2014 z dnia 2 kwietnia 2014 r. oraz 8/2014 z dnia 8 kwietnia 2014 r. oraz 6/2016 z 10 maja 2016 r.

Wartość roszczeń PGNiG w kwocie 158,6 mln złotych, Spółka wykazuje w kategorii zobowiązania warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń.

W dniu 1 kwietnia 2019 r., Spółka złożyła Pozew wzajemny przeciwko spółce Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., w którym łączna kwota dochodzonych roszczeń to 118,1 mln złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty (Raport bieżący numer 10/2019 z dnia 01 kwietnia 2019 r.

Kierownik Jednostki na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku, nie jest w stanie oszacować jaki byłby konkretny wpływ wskazanej kwestii na wynik finansowy, niemniej maksymalny negatywny wpływ mógłby wynieść około minus 158 mln złotych w przypadku negatywnego rozstrzygnięcia sporu, przy czym będzie to roszczenie objęte układem w Postępowaniu Sanacyjnym. Odpowiednio zysk brutto, netto oraz wartość kapitałów własnych zmieniłyby się w ten sam sposób.

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

Wylimitowanie przyczyn zamieszczenia przez biegłego rewidenta zastrzeżenia uzależnione jest od zakończenia sporu. Biorąc pod uwagę aktualny status sprawy Kierownik Jednostki Spółki nie może precyzyjnie określić, kiedy zakończy się postępowanie sądowe dotyczące sporu pomiędzy PGNiG a Spółką w zakresie rozliczenia kontraktu PMG Wierzchowice.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie objętego sprawozdaniem z przeglądu przez biegłego rewidenta śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2022 roku objaśnienia ze zwróceniem uwagi:

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

