

GRUPA KAPITAŁOWA PBG



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2021 roku

**Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej**

WYSOGOTOWO, DNIA 31 MAJA 2021 ROKU

PBG Spółka Akcyjna w restrukturyzacji

(pełna nazwa emitenta)

PBG SA

(skrótowa nazwa emitenta)

62-081

(kod pocztowy)

Skórzewska

(ulica)

+48 61 66 51 700

(telefon)

polska@pbg-sa.pl

(e-mail)

777-21-94-746

(NIP)

Budownictwo

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

Wysogołowo k. Poznania

(miejscowość)

35

(numer)

+48 61 66 51 701

(fax)

<http://www.pbg-sa.pl>

(www)

631048917

(REGON)

Spis Treści

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG ZA 1 KWARTAŁ 2021 ROKU	5
WYBRANE DANE FINANSOWE	5
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 1 KWARTAŁ 2021 ROKU	12
1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ PBG	12
1.1. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	13
1.2. CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
1.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	13
1.4. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	16
1.5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	16
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA	17
2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA	17
2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ	17
2.2.1. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	17
2.2.2. ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZANIA DANYCH FINANSOWYCH	18
2.3. BRAK ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	18
2.4. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZYCIELAMI NA ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	21
2.5. ISTOTNE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	22
2.5.1. ZMIANA STANDARDÓW I INTERPRETACJI	22
2.5.2. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	22
2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	22
3. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH ORAZ UTRATA KONTROLI	25
4. SEZONOWOŚĆ (CYKLICZNOŚĆ) DZIAŁALNOŚCI	25
5. SEGMENTY OPERACYJNE	25
6. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	25
6.1. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	25
6.2. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	26
6.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	27
6.4. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU	27
6.5. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	28
6.6. ZYSK (STRATA) ZWIĄZANE Z UKŁADEM Z WIERZYCIELAMI (W TYM UCHYLENIE)	28
6.7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	28
7. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG W 1 KWARTALE 2021 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	29
8. CZYNNIKI I ZDARZENIA O CHARAKTERZE NIETYPOWYM MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE	29
9. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	29
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	30
11. ZDARZENIA PO DNIU 31 MARCA 2021 ROKU, NIE UJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG I JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	30
12. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W SKONSOLIDOWANYM I SKRÓCONYM JEDNOSTKOWYM RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	30
13. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU.	31
14. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	31
15. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	32
16. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZNACZĄCYCH TRANSAKCJI ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	32

17. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU ORAZ SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	34
18. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH GWARANCJI LUB PORĘCZEŃ STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	34
19. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	35
20. WYJAŚNIENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	36
21. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ DLA EMITENTA	36
22. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	36
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI PBG ZA 1 KWARTAŁ 2021 ROKU.....	38
WYBRANE DANE FINANSOWE	38
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPÓŁKI	39
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 1 KWARTAŁ 2021 ROKU	43
1. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZYCIELAMI NA ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI.....	43
2. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	44
2.1. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	44
2.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU	44
2.3. SEGMENTY	44
2.4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	45
2.5. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	45
2.6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	46
III. ZATWIERDZENIE	47

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG
ZA 1 KWARTAŁ 2021 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres 3	Okres 3	Okres 3	Okres 3
	miesiące zakończony 31 marca 2021	miesiące zakończony 31 marca 2020	miesiące zakończony 31 marca 2021	miesiące zakończony 31 marca 2020
	PLN		EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	22	568	5	129
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(36 507)	(20 288)	(7 985)	(4 615)
Zysk (strata) brutto	(36 475)	(20 273)	(7 978)	(4 611)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej, przypadający	(36 475)	(20 273)	(7 978)	(4 611)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(36 475)	(20 273)	(7 978)	(4 611)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, przypadający	(26 707)	(27 199)	(5 841)	(6 187)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(26 707)	(26 558)	(5 841)	(6 041)
- akcjonariuszom niekontrolującym	-	(641)	-	(146)
Całkowite dochody ogółem za okres, przypadające	(26 634)	(27 513)	(5 825)	(6 258)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(26 634)	(26 707)	(5 825)	(6 075)
- akcjonariuszom niekontrolującym	-	(806)	-	(183)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,033)	(0,032)	(0,01)	(0,01)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,033)	(0,032)	(0,01)	(0,01)
Średni kurs PLN / EUR	x	x	4,5721	4,3963
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 995	3 780	874	860
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	35	5	8	1
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(877)	(1 294)	(192)	(294)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 153	2 491	690	567
Średni kurs PLN/EUR	x	x	4,5721	4,3963
Stan finansowy				
	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2021	31 grudnia 2020
	PLN		EUR	
Aktywa	182 757	166 939	39 216	36 175
Zobowiązania długoterminowe	772	772	166	167
Zobowiązania krótkoterminowe	5 267 568	5 225 080	1 130 307	1 132 244
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	20 041	20 041	4 300	4 343
Kapitał podstawowy	16 368	16 368	3 512	3 547
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 105 623)	(5 078 955)	(1 095 557)	(1 100 580)
	818 420	818 420	818 420	818 420
Liczba akcji (w szt.)	313	313	313	313
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	(6,24)	(6,21)	(1,34)	(1,34)
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	x	x	4,6603	4,6148

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	22	568
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	22	568
Koszt własny sprzedaży	(70)	(676)
Koszty sprzedanych produktów i usług	(70)	(676)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(48)	(108)
Koszty ogólnego zarządu	(985)	(1 848)
Pozostałe przychody operacyjne	20	83
Pozostałe koszty operacyjne	(34)	(950)
Utrata wartości aktywów finansowych	(21)	-
Zysk/strata związane z układem z wierzycielami (w tym uchylenie)	(35 439)	(17 465)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(36 507)	(20 288)
Przychody finansowe	32	15
Zysk (strata) brutto	(36 475)	(20 273)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(36 475)	(20 273)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej przypadający:	9 768	(6 926)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	9 768	(6 285)
- akcjonariuszom niekontrolującym	-	(641)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający:	(26 707)	(27 199)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(26 707)	(26 558)
- akcjonariuszom niekontrolującym	-	(641)

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	(36 475)	(20 273)
- podstawowy	(0,045)	(0,025)
- rozwodniony	(0,045)	(0,025)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	9 768	(6 285)
- podstawowy	0,012	(0,008)
- rozwodniony	0,012	(0,008)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	(26 707)	(26 558)
- podstawowy	(0,033)	(0,032)
- rozwodniony	(0,033)	(0,032)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2020
Zysk (strata) netto	(26 707)	(27 199)
Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	38	204
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	38	204
Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	(518)
Zyski (straty) aktuarialne	-	(639)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	121
Inne całkowite dochody (straty) po opodatkowaniu	38	(314)
Całkowite dochody ogółem za okres	(26 669)	(27 513)
Całkowite dochody przypadające:	(26 669)	(27 513)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(26 669)	(26 707)
- akcjonariuszom niekontrolującym	-	(806)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
Aktywa			
Aktywa trwałe	287	336	33 975
Wartości niematerialne	38	70	181
Rzeczowe aktywa trwałe	181	193	530
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	8	158
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	-	-	32 928
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	65	65	178
Aktywa obrotowe	15 220	12 154	14 264
Zapasy	31	38	56
Aktywa z tytułu umów	-	-	28
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 116	7 353	7 110
Należności z tytułu podatku dochodowego	526	413	526
Pożyczki udzielone	430	430	416
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 265	3 112	5 104
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 852	808	1 023
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	167 250	154 449	1 113 222
SUMA AKTYWÓW	182 757	166 939	1 161 461
	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
Pasywa			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 105 623)	(5 078 955)	(4 713 690)
Kapitał podstawowy	16 368	16 368	16 368
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 022 933	1 022 933	1 020 070
Kapitał zapasowy	578 871	578 871	544 476
Kapitał rezerwowy	(6 079)	(6 079)	(6 499)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(32 504)	(32 542)	(32 469)
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	(6 685 212)	(6 658 506)	(6 255 636)
- zyski (straty) z lat ubiegłych	(6 658 505)	(6 266 321)	(6 229 078)
- zysk (strata) netto bieżącego roku	(26 707)	(392 185)	(26 558)
Kapitał udziałów niekontrolujących	-	-	1 937
Kapitał własny ogółem	(5 105 623)	(5 078 955)	(4 711 753)
Zobowiązania długoterminowe	772	772	4 260
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	74	74	86
Pozostałe rezerwy długoterminowe	354	354	354
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	344	344	3 820
Zobowiązania krótkoterminowe	5 267 568	5 225 080	4 839 367
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	456 937	452 823	395 537
Zobowiązania z tytułu leasingu	11	13	160
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	13
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	129 631	125 686	74 590
Zobowiązania z tytułu umów	-	-	414
Zobowiązania z tytułu uchylecia układu	4 663 960	4 628 521	4 344 379
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2	2	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 741	6 389	6 967
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	11 084	11 397	16 855
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	202	249	452
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	20 041	20 041	1 029 587
Zobowiązania razem	5 288 381	5 245 893	5 873 214
SUMA PASYWÓW	182 757	166 939	1 161 461

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 31.03.2021 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na 1 stycznia 2021	16 368	1 022 933	-	572 792	(32 542)	(6 658 505)	(5 078 953)	-	(5 078 953)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(26 707)	(26 707)	-	(26 707)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	38	-	38	-	38
Na 31 marca 2021	16 368	1 022 933	-	572 792	(32 504)	(6 685 212)	(5 105 623)	-	(5 105 623)

ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.03.2020 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na 1 stycznia 2020	16 368	1 020 070	-	538 150	(32 493)	(6 229 079)	(4 686 983)	2 743	(4 684 239)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(26 558)	(26 558)	(641)	(27 199)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres sprawozdawczy	-	-	-	(174)	24	-	(150)	(165)	(315)
Na 31 marca 2020	16 368	1 020 070	-	537 977	(32 469)	(6 255 636)	(4 713 690)	1 937	(4 711 753)

Grupa Kapitałowa PBG

QSR1/2021 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2020	16 368	1 020 070	-	538 150	(32 493)	(6 229 078)	(4 686 982)	2 743	(4 684 239)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	(392 185)	(392 185)	(215 120)	(607 305)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres	-	-	-	246	(49)	-	197	662	859
Zmiana struktury GK	-	-	-	-	-	16	16	31	47
Utrata kontroli nad GK RAFAKO	-	2 863	-	34 396	-	(37 258)	-	211 684	211 684
31 grudnia 2020	16 368	1 022 933	-	572 792	(32 542)	(6 658 506)	(5 078 955)	-	(5 078 955)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(36 475)	(20 273)
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	9 768	(6 898)
Zysk (strata) brutto	(26 707)	(27 171)
Korekty:	30 702	30 951
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	46	117
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(10 681)	605
Zmiana wartości aktywów trwałych i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży związanych z GK RAFAKO	-	(1 358)
Działalność zaniechana GK RAFAKO	-	373
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	(1 661)	(1 300)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(401)	(4 682)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	329	655
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(2)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(202)	5 165
Odsetki i dywidendy, netto	5 797	950
Zmiana stanu należności	2 864	12 039
Zmiana stanu zapasów	7	(20)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 382	2 971
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(2 680)	(219)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	-	(2 338)
Korekty związane z zyskiem / stratą związaną z układem z wierzycielami (w tym uchyleniem)	35 439	17 465
Podatek dochodowy zapłacony	113	113
Pozostałe	(648)	415
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 995	3 780
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	4	-
Wydatki na nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	2
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3	3
Pozostałe	28	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	35	5
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(2)	(97)
Spłata odsetek z tytułu leasingu	-	(238)
Spłata pożyczek i kredytów	(645)	(582)
Spłata odsetek od pożyczek i kredytów	(223)	(342)
Odsetki otrzymane	-	6
Odsetki zapłacone	(7)	(2)
Pozostałe	-	(39)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(877)	(1 294)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 153	2 491
Środki pieniężne na początek okresu	3 112	2 613
Środki pieniężne na koniec okresu	6 265	5 104

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 1 KWARTAŁ 2021 ROKU

1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ PBG

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

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

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

W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka dominująca złożyła 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 dominującej postępowanie sanacyjne (sygn. akt GR 101/19), które aktualnie toczy się przed Sądem Rejonowym Poznań – Stare Miasto w Poznaniu pod sygn. akt XI GRs 2/20, zgodnie z którym:

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

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

1.1. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Spółki dominującej oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 marca 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

Na dzień 31 marca 2021 roku	
Skład Zarządu Spółki dominującej Maciej Stańczuk – Wiceprezes Zarządu	Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej Małgorzata Wiśniewska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej Przemysław Lech Figarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Andrzej Stefan Gradowski - Sekretarz Rady Nadzorczej Roman Wenski - Członek Rady Nadzorczej Marian Kotewicz – Członek Rady Nadzorczej
Zarządca PBG Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.	

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie zaszyły zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Skład Zarządu Spółki dominującej oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej prezentuje się jak w tabeli powyżej.

1.2. CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Obecnie Jednostka dominująca znajduje się w trakcie Postępowania Sanacyjnego, którego celem jest zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym, w związku z czym bieżąca działalność operacyjna Spółki dominującej została istotnie ograniczona i planowane jest docelowe jej wygaszenie, a podstawowe aktywa Grupy Kapitałowej zostały przeznaczone do sprzedaży.

1.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Grupę Kapitałową PBG tworzą Spółka dominująca oraz następujące spółki:

Grupa Kapitałowa PBG
QSR1/2021 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nazwa Spółki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Bieżąca działalność operacyjna	Procentowy udział w kapitale	
				31.03.2021	31.12.2020
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	TAK	100,00%	100,00%
PBG Erigo Sp. z o.o. (2)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Działalność firm centralnych (Head Offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD 70.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
Górecka Projekt Sp. z o.o. (3)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 48.20.Z	TAK	100,00%	100,00%
PBG Dom Invest Limited (4)	4 Afentrikas, Afentrika Court Office 2 P.C. 6018 Larnaka Cypr	Posiadanie aktywów inwestycyjnych	NIE	100,00%	100,00%
Erigo IV Sp. z o.o. (5)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
Erigo IV Sp. z o.o. SKA (6)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
City Development Sp. z o.o. (7)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
PBG Dom Invest X Sp. z o.o. Złotowska 51 SKA (8)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
PBG Dom Invest X Sp. z o.o. (9)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. (10)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Platan Hotel SKA (11)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Hotele i podobne obiekty zakwaterowania PKD 55.10.Z	TAK	100,00%	100,00%

Grupa Kapitałowa PBG**QSR1/2021** (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nazwa Spółki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Bieżąca działalność operacyjna	Procentowy udział w kapitale	
				31.03.2021	31.12.2020
PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Malta Hotel Sp.k. (12)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Hotele i podobne obiekty zakwaterowania PKD 55.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
Ecoria Sp. z o.o. (13)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
PBG DOM NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o (14)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Zarządzenia nieruchomości wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z	NIE	100,00%	100,00%
Wschodni Invest Sp. z o.o. (15)	ul. Mazowiecka 42, 60 – 623 Poznań POLSKA	Pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z	NIE	100,00%	100,00%
PBG Ukraina LLC (16)	ul. Kondratiuka 1, 04201 Kijów UKRAINA	Budownictwo budynków i innych budowli, montaż i instalacja konstrukcji prefabrykowanych, montaż konstrukcji metalowych, organizacja budownictwa obiektów nieruchomości w celu sprzedaży i wynajmu; działalność w sferze inżynieringu.	NIE	100,00%	100,00%
PBG Operator Sp. z o.o. (17)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z	NIE	100,00%	100,00%
Multaros Trading Company Limited (18)	Vasili Michalidi 9, 3026 Limassol CYPR	Posiadanie papierów wartościowych	NIE	100,00%	100,00%
SPV2 PL Sp. z o.o. (19)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne PKD 71.12.Z	NIE	100,00%	100,00%
BIO-FUN Sp. z o.o. (20)*	Ul. Mazowiecka 42, 60-623 Poznań	Obsługa rynku nieruchomości	TAK	100%	100%

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

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

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

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

Ponadto Jednostka dominująca posiada udział nieprzekraczający 50% w:

- RAFAKO S.A.,
- RAFAKO Engineering Sp. z o.o.,

Jednostki te stanowią dla Grupy jednostki stowarzyszone, które z uwagi na aktualną sytuację Jednostki dominującej są przeznaczone do sprzedaży.

Ponadto Grupa posiada udział na poziomie 49% w jednostce Energopol Ukraina S.A. Jednostka ta jest spółką prawa ukraińskiego z siedzibą w Kijowie i również jest zaklasyfikowana jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Jednostka dominująca posiada także udział przekraczający 50% w spółkach:

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

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

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

1.4. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku miała miejsce następująca transakcja w ramach Grupy Kapitałowej.

Powstanie Spółki BIOFUN 2 Sp. z o.o. w organizacji

W dniu 25 stycznia 2021 roku, Jednostka dominująca zawarła wraz ze spółką Górecka Projekt Sp. z o.o. umowę o zawiązaniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą BIOFUN 2. Kapitał zakładowy nowej spółki wynosi 5 tys. PLN i dzieli się na 100 udziałów, z których każdy ma wartość 50 PLN. Wspólnik Górecka Projekt Sp. z o.o. objęła 60 udziałów o wartości nominalnej 3 tys. PLN, wspólnik PBG SA w restrukturyzacji objął 40 udziałów o wartości nominalnej 2 tys. PLN. Przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana z obsługą rynku nieruchomości. Spółka została wpisana do rejestru eKRS w dniu 28 maja 2021 roku.

1.5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za 1 kwartał zakończony 31 marca 2021 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 31 maja 2021 roku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz dane na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało również jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki dominującej stanowiące część niniejszego raportu, ponieważ zgodnie z paragrafem 62.1. Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku emitent będący jednostką dominującą nie przekazuje odrębnego raportu kwartalnego, jeżeli zamieszcza w skonsolidowanym raporcie kwartalnym kwartalną informację finansową zawierającą: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawnione są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2020.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości. Okoliczności, które na to wskazują zostały przedstawione w nocie nr 1.2.3. Natomiast zastosowane zasady wyceny zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2020.

2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

2.2.1. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”), a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

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

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu) po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy,
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako różnice kursowe z konsolidacji.

2.2.2. ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZANIA DANYCH FINANSOWYCH

W okresach objętych śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi stosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

a) przychody ze sprzedaży produktów, zysk (strata) z działalności operacyjnej, zysk (strata) netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto za 1 kwartał 2021 roku, obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. **4,5721 PLN/EUR**.

b) przychody ze sprzedaży, zysk (strata) z działalności operacyjnej, zysk (strata) netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto za 1 kwartał 2020 roku, obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. **4,3963 PLN/EUR**.

c) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał podstawowy na 31 marca 2021 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na ostatni dostępny kurs miesiąca marca, tj. kurs na dzień 31 marca 2021 roku, który wynosił: **4,6603 PLN/EUR**.

d) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał podstawowy na 31 grudnia 2020 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na ten dzień - kurs na 31 grudnia 2020 roku wynosił: **4,6148 PLN/EUR**.

2.3. BRAK ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawdzanie finansowe Grupy Kapitałowej PBG za okres 1 kwartału 2021 roku sporządzone zostało przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej ponieważ Spółka dominująca (i) utraciła zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, (ii) od momentu otwarcia Postępowania Sanacyjnego nie realizuje kontaktów (z uwagi na uprawnienie przyznane Zarządcy Spółki dominującej w zakresie możliwości odstąpienia w trybie art. 298 ust. 1 p.r. od umów), (iii) nie pozyskuje nowych kontraktów. W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka dominująca złożyła do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych („Sąd Restrukturyzacyjny”) wniosek z dnia 19 grudnia 2019 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 dominującej. Szczegółowy opis zdarzeń, które zmusiły Spółkę dominującą do złożenia wniosku o uchylenie układu z roku 2015 oraz wniosku o otwarcie Postępowania Sanacyjnego, a także szczegółowy opis skutków/efektów tych procesów dla działalności Spółki dominującej w przyszłości zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawdzaniu finansowym Grupy PBG za rok 2020 opublikowanych w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

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

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki dominującej za 1 kwartał 2021 roku, zgodnie z Postanowieniem z dnia 9 grudnia 2020 roku wydanym przez Sędziego Komisarza w Sądzie Rejonowym Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, został zatwierdzony złożony przez Zarządcę Spółki dominującej do akt Postępowania Sanacyjnego Plan Restrukturyzacyjny z dnia 13 maja 2020 roku, wraz z jego aktualizacją złożoną w dniu 25 września, o czym Spółka dominująca poinformowała w Raporcie Bieżącym z dnia 8 stycznia 2021 roku (RB 1/2021). Na dzień publikacji, niezatwierdzonym przez Sędziego Komisarza pozostaje sporządzony przez Zarządcę Spis Wierzytelności, co będzie przede wszystkim możliwe po rozpoznaniu sprzeciwów lub ich istotnej części jakie zostały skutecznie wniesione przez 7 wierzycieli Spółki dominującej, w zakresie których Zarządca oraz Spółka dominująca przedstawili w terminie swoje stanowisko.

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

Szczegółowy przegląd i opis poszczególnych Środków Restrukturyzacji, jakie zostały zaproponowane w ramach Planu Restrukturyzacyjnego złożonego przez Zarządcę Spółki dominującej do akt Postępowania Sanacyjnego w dniu 13 maja 2020 roku, przedstawiony został w nocie o założeniu braku kontynuacji działalności w rocznym sprawozdaniu finansowym PBG za rok 2020. Poniżej przedstawione zostały dalsze efekty już podjętych przez Zarządcę oraz Spółkę dominującą działań (po dniu złożenia Planu Restrukturyzacyjnego w Sądzie Restrukturyzacyjnym) w zakresie ich dotychczasowej implementacji:

(1) Redukcja i dostosowanie kosztów stałych do przyjętej przez Spółkę dominującą strategii działalności oraz odstąpienie przez Zarządcę od umów wzajemnych:

Od dnia złożenia przez Zarządcę Planu Restrukturyzacyjnego, Zarządca oraz Spółka dominująca kontynuują działania w obszarze restrukturyzacji kosztów stałych oraz powiązanej z nią restrukturyzacji działalności operacyjnej Spółki dominującej.

(2) Doprowadzenie do dezinvestycji aktywa strategicznego Spółki dominującej to jest pakietu 33,32% akcji spółki RAFAKO S.A. (aktualnie w restrukturyzacji) należących bezpośrednio i pośrednio do Spółki dominującej:

Spółka dominująca oraz Zarządca konsekwentnie kontynuują działania zmierzające do zbycia posiadanego przez PBG bezpośrednio i pośrednio pakietu 33,32% akcji spółki RAFAKO S.A. w restrukturyzacji. W dniu 22 grudnia 2020 roku, Spółka dominująca Raportem Bieżącym numer 69/2020 poinformowała o zawarciu trójstronnej umowy pomiędzy Spółką dominującą, RAFAKO S.A. w restrukturyzacji oraz międzynarodowym doradcą finansowym umowy w przedmiocie doradztwa finansowego i transakcyjnego w procesie pozyskania inwestora dla spółki RAFAKO S.A. w restrukturyzacji, w tym m.in. poprzez sprzedaż należącego pośrednio i bezpośrednio do Spółki dominującej 33,32% pakietu akcji spółki RAFAKO S.A. w restrukturyzacji oraz uzyskanie dla RAFAKO S.A. w restrukturyzacji finansowania.

Równie istotnym dla prowadzonego postępowania sprzedaży należących bezpośrednio i pośrednio do PBG akcji spółki RAFAKO S.A. w restrukturyzacji, stało się zawarcie układu przez tę spółkę na Zgromadzeniu

Wierzycieli w dniu 10 grudnia 2020 roku (Raport Bieżący spółki RAFAKO 63/2020), a następnie jego zatwierdzenie (Raport Bieżący spółki RAFAKO 3/2021), które na dzień 31 maja 2021 roku, to jest na datę publikacji niniejszego sprawozdania nie jest jeszcze prawomocne.

(3) Doprowadzenie do uzgodnienia warunków wyjścia z projektu na Ukrainie oraz wpływu środków z tytułu dezynwestycji tego projektu na rzecz Spółki dominującej:

W ramach prowadzonych działań zmierzających do wyjścia z tej inwestycji i odzyskania zainwestowanych środków Spółka dominująca, za zgodą Rady Wierzycieli, zawarła umowę z lokalnym doradcą prawnym. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarządca oraz Zarząd Spółki dominującej, po rekomendacjach w/w doradcy prawnego, przedstawili na forum Rady Wierzycieli Spółki dominującej proponowaną strategię działań związanych z wyjściem z projektu na Ukrainie, o której wdrażaniu oraz efektach Spółka dominująca będzie informować na bieżąco w ramach postępów i jej realizacji.

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, kontynuowane są intensywne działania mające na celu możliwie jak najszybsze zrealizowanie sprzedaży, a przez to wpływ do masy sanacyjnej PBG środków, z tytułu zbycia przede wszystkim następujących aktywów spółek zależnych od Spółki dominującej:

(i) Położonej w Poznaniu nieruchomości biurowej Skalar Office Center, której właścicielem pozostaje spółka Górecka Projekt Sp. z o.o., w zakresie której w dniu 30 marca 2021 roku zawarto przedwstępna umowę sprzedaży, a zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży wino nastąpić w dniach następujących bezpośrednio po dacie publikacji niniejszego sprawozdania;

(ii) Zlokalizowanej w Świnoujściu działalności prowadzonej w ramach Hotelu Hampton by Hilton, za którą odpowiada spółka PBG ERIGO Projekt Sp. z o.o. PLATAN HOTEL S.K.A.;

(iii) Zlokalizowanej w Gdańsku nieruchomości spółki PBG DOM SP. z o.o., w zakresie której w dniu 20 kwietnia 2021 roku zawarta została przedwstępna umowa sprzedaży.

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

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

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

- utrata płynności finansowej przez masę sanacyjną w toku Postępowania Sanacyjnego, co może doprowadzić do umorzenia Postępowania Sanacyjnego i w konsekwencji upadłości Spółki

dominującej, a przez to niezaspokojenia wierzycieli nieposiadających zabezpieczeń na majątku Spółki dominującej na jakimkolwiek poziomie;

- nieosiągnięcie porozumienia z głównymi wierzycielami Spółki dominującej będących jej Obligatariuszami, co do kierunku Postępowania Sanacyjnego, w tym ryzyko próby przejęcia na własność przedmiotów zastawów rejestrowych, jakie były ustanawiane dla zabezpieczenia Programu Emisji Obligacji;
- niedotrzymanie harmonogramu sprzedaży poszczególnych aktywów Spółki dominującej oraz spółek od niej zależnych z uwagi na dostrzegane i spodziewane dalsze skutki kryzysu wywołanego COVID-19;
- nieprzyjęcie układu przez zgromadzenie wierzycieli (ryzyko wpisane w każde postępowanie restrukturyzacyjne, które może zostać odpowiednio zminimalizowane poprzez konstrukcję ostatecznych propozycji układowych i przekonanie wierzycieli o braku uzasadnionej ekonomicznie opcji alternatywnej, to jest ogłoszeniu upadłości wobec Spółki dominującej).

2.4. WPLYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZYCIELAMI NA ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka dominująca złożyła wniosek o otwarcie Postępowania Sanacyjnego oraz wniosek o uchylenie Układu z Wierzycielami zawartego w 2015 roku. W dniu 9 stycznia 2020 roku Sąd wydał postanowienie w sprawie uchylenia Układu zawartego przez Spółkę dominującą z wierzycielami. Z kolei w dniu 12 lutego 2020 roku otwarte zostało wobec Spółki dominującej Postępowanie Sanacyjne.

W związku z uchyleniem Układu Spółka dominująca ujęła w księgach rachunkowych roku 2019 skutki przywrócenia zadłużenia wynikającego ze zredukowanych wcześniej zobowiązań układowych. Natomiast w związku z otwarciem Postępowania Sanacyjnego utworzyła rezerwę na sanację, a wszystkie zobowiązania Spółki dominującej, które powstały przed dniem otwarcia Postępowania Sanacyjnego zostały ujęte w Spisie Wierzytelności. W dniu 18 maja 2020 roku Zarządca wraz z Zarządem Spółki dominującej przekazali Spis Wierzytelności do akt postępowania sanacyjnego PBG prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, w zakresie którego w dniu 4 czerwca 2020 roku wydane zostało obwieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o możliwości przeglądu Spisu. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Spis Wierzytelności nie został jeszcze zatwierdzony, zgodnie z procedurą przewidzianą dla tego w ustawie z dnia 15 maja 2015 roku Prawa Restrukturyzacyjne („Prawo Restrukturyzacyjne”).

Poniżej zaprezentowano bilansowe wartości zobowiązań związanych z uchyleniem Układu oraz zobowiązań ujętych w Spisie Wierzytelności, a także kategorie w jakich zostały zaprezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- ✓ W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:
 - wyodrębnioną pozycję „Zobowiązania z tytułu uchylenia układu” - kwota 4.663.960 tys. PLN (31 grudnia 2020: 4.628.521 tys. PLN);
 - zobowiązania z tytułu emisji obligacji, które refinansowały wierzytelności układowe z 2015 roku na nowy dług Spółki - kwota 369.174 tys. PLN (31 grudnia 2020: 364.379 tys. PLN);

- w ramach pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” to zobowiązania, które powstały do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego w łącznej kwocie 106.584 tys. PLN (31 grudnia 2020: 107.674 tys. PLN);
 - zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek - kwota 44.741 tys. PLN (31 grudnia 2020: 44.683 tys. PLN);
 - rezerwę na koszty sanacji - kwota 3.809 tys. PLN (31 grudnia 2020: 3.949 tys. PLN);
- ✓ W śródrocznym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat: w pozycji „Zysk/strata związane z wierzycielami (w tym uchylenie)” stratę w kwocie minus 35.439 tys. PLN, która wynikała z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia układu o kwotę naliczonych odsetek do dnia 31 marca 2021 roku.

2.5. ISTOTNE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej Spółki dominującej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

2.5.1. ZMIANA STANDARDÓW I INTERPRETACJI

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

2.5.2. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości

2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą. Założenie to wpływa na wycenę aktywów i zobowiązań, które to zasady zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy 2020.

Ponadto przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów.

Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd Spółki dominującej ze względu na niepewność jaka towarzyszy Grupie na dzień przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, co może z kolei przełożyć się na korektę wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnych okresach sprawozdawczych.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne - w związku ze stanem faktycznym opisanym w nocie I.2.3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie szacuje nowych rezerw na koszty napraw gwarancyjnych oraz roszczeń naprawczych. Związane jest to z faktem, że (i)

Zarządca złożył wnioski do Sądu o zgodę na odstąpienie od realizacji kontraktów serwisowych, (ii) Spółka dominująca nie kontynuuje prac na kontraktach oraz fakt że (iii) Zarządca, zgodnie z wydanymi w dniu 26 czerwca 2020 roku postanowieniami Sędziego Komisarza, podjął 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.

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego poziom rezerwy na naprawy gwarancyjne wynosi 632 tys. PLN. Spółka dominująca nie rozwiązała rezerwy z tytułu odpowiedzialności gwarancyjnej ponieważ nie otrzymała, do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgody Sądu na odstąpienie od realizacji kontraktów serwisowych.

Rezerwa na koszty sanacji związana jest z otwartym w dniu 12 lutego 2020 roku wobec Spółki dominującej Postępowaniem Sanacyjnym. Oszacowana została przez Zarząd Jednostki dominującej oraz Zarządcę Spółki: (i) w oparciu o najlepszą wiedzę w przypadku przyjętych założeń co do okresu i stopnia skomplikowania Postępowania Sanacyjnego, (ii) w oparciu o posiadane umowy odnoszące się do procesu Postępowania Sanacyjnego, (iii) oraz o informacje uzyskane od reprezentantów Zarządcy. W pierwszym kwartale 2021 roku Spółka dominująca wykorzystowała rezerwę na kwotę 140 tys. PLN, w związku z czym wartość rezerwy, która pozostaje do wykorzystania na koszty sanacji na dzień bilansowy wyniosła 3.809 tys. PLN.

Rezerwa na spory dotyczy głównie toczących się sporów. Wartość rezerwy na dzień 31 marca 2021 roku wynosiła 6.529 tys. PLN i nie zmieniła się w porównaniu do poprzedniego dnia bilansowego. Roszczenia, które zdaniem Spółki dominującej są bezpodstawne i niezasadne (o czym Spółka dominująca informowała w RB) nie zostały objęte rezerwą. Roszczenia te ujęte są w pozycji zobowiązania warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń - kwota 1.039.815 tys. PLN.

Rezerwy na świadczenia pracownicze: rezerwy na odprawy emerytalne zostały skalkulowane z uwzględnieniem redukcji zatrudnienia, do wysokości potencjalnej wypłaty jaka może mieć miejsce; rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wyliczane są na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększone o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich.

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Celem otwartego Postępowania Sanacyjnego wobec Spółki dominującej jest zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym, na podstawie którego cały majątek Spółki dominującej zostanie sprzedany, a wierzyciele zaspokojeni ze sprzedaży tego majątku. W związku z tym posiadane przez Grupę aktywa, m.in. nieruchomości inwestycyjne, środki trwałe, inwestycje długoterminowe w postaci dzieł sztuki i antyków są klasyfikowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i wycenione po oszacowanych przez Zarząd możliwych do uzyskania cenach sprzedaży netto.

Przy szacowaniu wartości bilansowej aktywów przeznaczonych do sprzedaży bierze się pod uwagę możliwą do uzyskania cenę sprzedaży netto danego składnika aktywów, tj.

- nieruchomości – wartość została oszacowana na podstawie operatu szacunkowego, bądź aktualnej oferty kupna; niepewność powyższego szacunku związana jest ze zmianami cen rynku nieruchomości, a

także z procesem negocjacyjnym, który finalnie może doprowadzić do uzyskania innej kwoty wpływu niż wynikająca z operatu;

- dzieła sztuki i antyki – szacunek wartości nastąpił na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy oraz w oparciu o szczegółową weryfikację aktywów, które znajdują się w ewidencji Spółki;

- inwestycje w jednostce RAFAKO – wartość po kursie giełdowym z dnia bilansowego; niepewność tego szacunku związana jest z faktem, iż pakiet akcji będzie sprzedawany w transakcji indywidualnej, w związku z czym finalna wartość inwestycji uzależniona jest od wyników negocjacji;

- inwestycje w jednostce Energopol Ukraina – wartość inwestycji oszacowana została w oparciu o planowane wpływy z dezinvestycji oszacowane na podstawie raportu komercyjnego PWC dotyczącego projektu ukraińskiego, według posiadanego przez Spółkę dominującą pośrednio udziału w projekcie (wersja konserwatywna), przyjęte przez Zarządcę oraz Zarząd Spółki dominującej w planie restrukturyzacyjnym; niepewność tego szacunku związana jest z (i) ewentualną zmianą sytuacji politycznej w tym kraju, (ii) warunkami porozumienia się pomiędzy akcjonariuszami Spółki dominującej, czy też (iii) zmianą założeń przyjętych do ustalania możliwych wolnych przepływów pieniężnych spółki Energopol Ukraina.

Zmiany wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz przyczyny tych zmian przedstawione są w nocie nr I.6.1.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

W związku z otwarciem w dniu 12 lutego 2020 roku Postępowania Sanacyjnego wobec Spółki dominującej, wszystkie aktywa trwałe (za wyjątkiem użytkowanych w dalszym ciągu na własne potrzeby środków trwałych) są prezentowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Na skutek zawartej w dniu 30 marca 2021 roku przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości biurowej Skalar Office Center, wartość powyższego aktywa została objęta w księgach roku 2020 dodatkowym odpisem aktualizującym do poziomu wynikającego z umowy (z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych).

W pierwszym kwartale 2021 nie dokonywano istotnych odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

Utrata wartości aktywów finansowych

W związku z sytuacją opisaną w nocie I.2.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 związku z (i) otwarciem Postępowania Sanacyjnego w Spółce dominującej, (ii) odstąpieniem przez Zarządcę Spółki dominującej od realizacji i pozyskiwania kontraktów (z uwagi na uprawnienie przyznane Zarządcy Spółki dominującej w zakresie możliwości odstąpienia w trybie art. 298 ust. 1 p.r. od umów), (iii) utratą kontroli nad grupą kapitałową RAFAKO – Grupa Kapitałowa PBG nie posiada, na dzień bilansowy

31 marca 2021 roku, w swoim portfelu żadnych kontraktów oraz nie będzie pozyskiwała nowych do realizacji.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

3. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH ORAZ UTRATA KONTROLI

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca transakcje nabycia ani utraty kontroli nad jednostkami zależnymi.

4. SEZONOWOŚĆ (CYKLICZNOŚĆ) DZIAŁALNOŚCI

Działalność spółek wchodzących w skład Grupy nie cechuje się sezonowością ani cyklicznością istotnie wpływającą na wynik finansowy Grupy w prezentowanym okresie.

5. SEGMENTY OPERACYJNE

W związku z bieżącą sytuacją Spółki dominującej, opisaną w nocie 1.2.3., odstąpiono od prezentacji przychodów w podziale na segmenty operacyjne.

6. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

6.1. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Wartość bilansowa aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wyniosła na dzień 31 marca 2021 roku 167.250 tys. PLN (31 grudnia 2020 roku 154.449 tys. PLN). Poniżej zaprezentowane zostały tytuły zmian w zakresie bilansowej wartości pozycji.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020
Wartość netto na początek okresu	154 449	1 288 149
Zwiększenia stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa :	-	29 845
- z inwestycji długoterminowych	-	29 845
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia nieruchomości (-)	-	(958)
Utrata wartości aktywów	-	(3 865)
Inne zmiany	353	-
Zmiana wartości aktywów GK RAFAKO	-	(260 473)
Utrata kontroli nad GK RAFAKO	-	(937 826)
Ujęcie akcji RAFAKO po dekonsolidacji	-	39 578
Zmiana wartości akcji jednostek stowarzyszonych	12 448	-
Wartość netto na koniec okresu	167 250	154 449

Grupa Kapitałowa PBG

QSR1/2021 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zmiana pozycji wynikała w głównej mierze ze zmiany wyceny akcji posiadanych w jednostce stowarzyszonej RAFAKO według kursu giełdowego na dzień bilansowy (zwiększenie o kwotę 10.787 tys. PLN) oraz z aktualizacji wyceny inwestycji w jednostce Energopol Ukraina według kursu walut na dzień sprawozdawczy (wzrost o 1.661 tys. PLN). Poniżej znajduje się specyfikacja pozycji według stanu na poszczególne dni bilansowe.

Aktywa dostępne do sprzedaży	31 marca 2021	31 grudnia 2020
- Nieruchomość zabudowana w Poznaniu przy ul. Ochotna	417	417
- Antyki i dzieła sztuki	109	110
- Grunt w Słupcy	145	145
- Udziały w Doraco PBG Stadion Szczecin s.c.	40	40
- Nieruchomość Katowice ul. Wolnego (budynek biurowy)	3 224	3 224
- Gdańsk Orunia	369	369
- Nieruchomość Skalar - budynek biurowy	61 504	61 151
- Hotel Świnoujście	19 571	19 571
- Akcje w Rafako S.A.	50 365	39 578
- Energopol Ukraina	31 506	29 845
Aktywa dostępne do sprzedaży razem	167 250	154 449

6.2. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

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

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	31 marca 2021	31 grudnia 2020
Kredyty	43 022	43 761
Pożyczki	44 741	44 683
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	369 174	364 379
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne ogółem, w tym:	456 937	452 823
- krótkoterminowe	456 937	452 823

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych wyniosła na dzień 31 marca 2021 roku 456.937 tys. PLN i w porównaniu do poprzedniego dnia bilansowego zwiększyła się o 4.114 tys. PLN, głównie na skutek aktualizacji kwoty odsetek.

6.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

	31 marca 2021			31 grudnia 2020		
	Zobowiązania wpisane na listę wierzytelności	Pozostałe zobowiązania	Razem	Zobowiązania wpisane na listę wierzytelności	Pozostałe zobowiązania	Razem
Zobowiązania finansowe	74 664	9 825	84 489	74 002	9 600	83 602
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61 325	6 980	68 305	60 848	6 743	67 591
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycyjnych	-	18	18	-	18	18
Kwoty zatrzymane (kaucje)	2 311	233	2 543	2 285	250	2 535
Inne zobowiązania finansowe	11 028	2 595	13 623	10 869	2 590	13 459
Zobowiązania niefinansowe	31 920	13 221	45 142	33 672	8 413	42 085
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 690	1 780	3 470	2 478	1 151	3 630
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	-	10 826	10 826	344	7 140	7 484
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	28 758	-	28 758	28 857	-	28 857
Pozostałe zobowiązania	-	3	3	-	3	3
Inne zobowiązania niefinansowe	1 472	612	2 084	1 993	118	2 112
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe ogółem	106 584	23 047	129 631	107 674	18 013	125 687

W związku z otwarciem w dniu 12 lutego 2020 roku Postępowania Sanacyjnego wszystkie wierzytelności, które powstały przed tym dniem zostały ujęte w Spisie Wierzytelności, który w dniu 18 maja 2020 roku został złożony przez Zarządcę Spółki dominującej do akt Postępowania Sanacyjnego, w zakresie którego w dniu 4 czerwca 2020 roku wydane zostało obwieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o możliwości przeglądu. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Spis Wierzytelności nie został jeszcze zatwierdzony, zgodnie z procedurą przewidzianą dla tego w ustawie z dnia 15 maja 2015 roku Prawa Restrukturyzacyjne („Prawo Restrukturyzacyjne”). Zobowiązania te prezentowane są w ramach poszczególnych pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe”, tj. zgodnie z ich pierwotnym przeznaczeniem.

6.4. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU

Zobowiązania z tytułu uchylenia układu z wierzycielami, to zobowiązania, które zostały uznane przez Spółkę dominującą w toku postępowania układowego w roku 2015 i które Spółka dominująca po otrzymaniu postanowienia sądu z dnia 9 stycznia 2020 roku w sprawie uchylenia Układu, przywróciła do ksiąg po pomniejszeniu o spłacone w toku postępowania układowego w latach 2015-2019 tzw. raty układowe. Wartość powyższych zobowiązań (wraz z naliczonymi odsetkami) na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 4.663.960 tys. PLN (31 grudnia 2020: 4.628.521 tys. PLN). Zmiana wartości pozycji w okresie sprawozdawczym jest skutkiem zwiększenia z tytułu aktualizacji wyceny powyższych zobowiązań, tj. naliczenia odsetek według stanu na dzień bilansowy.

6.5. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY

Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży wyniosły na dzień 31 marca 2021 roku 20.041 tys. PLN i składały się na nie zobowiązania z tytułu leasingu związanego z Hotelem w Świnoujściu.

6.6. ZYSK (STRATA) ZWIĄZANE Z UKŁADEM Z WIERZYCIELAMI (W TYM UCHYLENIE)

Ujęta w pozycji „Zysk/strata związane z wierzycielami (w tym uchylenie)” strata w kwocie minus 35.439 tys. PLN wynikała z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia układu o kwotę naliczonych odsetek na dzień 31 marca 2021 roku.

6.7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie 1 kwartału 2021 roku Grupa klasyfikowała jako działalność zaniechaną następujące rodzaje działalności:

- bieżącą działalność Jednostki dominującej (działalność jest obecnie istotnie ograniczona i planowane jest docelowe trwałe jej wygaszenie),
- działalność związaną z wynajmem powierzchni biurowych w zlokalizowanej w Poznaniu nieruchomości Scalar Office (aktywa przeznaczone do sprzedaży),
- działalność hotelową w nieruchomości położonej w Świnoujściu (aktywa przeznaczone do sprzedaży).

Przychody, koszty oraz wyniki z działalności zaniechanej prezentuje poniższa tabela (dane finansowe w tabeli są skorygowane o korekty wyłączeń wzajemnych transakcji oraz korekty konsolidacyjne):

Okres zakończony 31 marca 2021 roku	PBG	GÓRECKA (SCALAR)	PLATAN (HOTEL)	RAZEM
Przychody z działalności operacyjnej	30	2 100	27	2 157
Koszty własny sprzedaży	129	(468)	(564)	(903)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	2 671	3	53	2 727
Przychody (koszty) finansowe netto	5 949	(103)	(58)	5 787
Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	8 779	1 531	(542)	9 768
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Zysk (strata) po opodatkowaniu	8 779	1 531	(542)	9 768

W związku z aktualną sytuacją Spółki dominującej opisaną w nocie nr 1.2.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która skutkowałą ujęciem jako działalność zaniechana wskazanych powyżej działalności Grupy, również kluczowe aktywa związane z tymi obszarami działalności są prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży (specyfikacja nota 1.6.1), a związane z nimi zobowiązania do odrębnej pozycji zobowiązań (nota 1.6.5.)

W okresie porównawczym niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. za 1 kwartał 2020 roku, jako działalność zaniechaną, oprócz wskazanych powyżej, ujmowane były przychody i koszty związane z Grupą Kapitałową RAFAKO. W skutek utraty kontroli nad Grupą Kapitałową RAFAKO, która miała miejsce w 2020 roku, wyniki finansowe tej grupy nie są więcej ujmowane w wynikach Grupy PBG. Specyfikacja przychodów, kosztów oraz wyników z działalności

Grupa Kapitałowa PBG

Qsr1/2021 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

zaniechanej za okres 1 kwartału 2020 roku prezentuje poniższa tabela (dane finansowe w tabeli są skorygowane o korekty wyłączeń wzajemnych transakcji oraz korekty konsolidacyjne):

Okres zakończony 31 marca 2020 roku	PBG	GK RAFAKO	GÓRECKA (SCALAR)	PLATAN (HOTEL)	RAZEM
Przychody z działalności operacyjnej	2 490	308 986	1 984	977	314 438
Koszty własny sprzedaży	(4 553)	(310 582)	(657)	(1 225)	(317 017)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	(3 309)	6 842	9	(2)	3 540
Przychody (koszty) finansowe netto	(611)	(3 888)	(3 117)	(243)	(7 859)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	(5 982)	1 358	(1 781)	(492)	(6 898)
Podatek dochodowy	-	(28)	-	-	(28)
Zysk (strata) po opodatkowaniu	(5 982)	1 330	(1 781)	(492)	(6 926)

7. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG W 1 KWARTALE 2021 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

Grupa Kapitałowa PBG nie odnotowała w 1 kwartale 2021 roku istotnych dokonań lub niepowodzeń, poza opisanymi w nocie I.2.3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. CZYNNIKI I ZDARZENIA O CHARAKTERZE NIETYPOWYM MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

Istotne czynniki i zdarzenia o charakterze nietypowym mające znaczący wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe za okres 3 pierwszych miesięcy 2021 roku to:

- Najistotniejsze czynniki zostały przedstawione w nocie I.2.3. do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Brak założenia kontynuacji działalności gospodarczej”.
- Wynikające z powyższego zaklasyfikowanie istotnych obszarów działalności Grupy do działalności zaniechanej (patrz nota nr I.6.7.), a także zaklasyfikowanie istotnych aktywów Grupy i związanych z nimi zobowiązań do aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży (patrz noty nr I.6.1. oraz I.6.5.).

9. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

W związku z aktualną sytuacją Spółki dominującej, Grupa jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z finansowaniem oraz utratą płynności finansowej oraz ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez dłużników Grupy.

Ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych Grupa monitoruje przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy

wymagalności aktywów finansowych (głównie należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i dezinwestycyjnej.

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa nie korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania działalności w postaci linii kredytowych, za wyjątkiem kredytu inwestycyjnego związanego z nieruchomością Skalar Office oraz zobowiązań z tytułu leasingu związanego z nieruchomością Hotelu Hampton by Hilton.

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dominująca skupiała się na utrzymaniu płynności finansowej niezbędnej do regulowania zobowiązań bieżących, to jest nie objętych układem, jaki ma zostać zawarty w dalszym biegu Postępowania Sanacyjnego.

Mając na uwadze przyjęte i realizowane zgodnie z Planem Restrukturyzacyjnym założenie o wygaszeniu działalności operacyjnej Spółki dominującej, ryzyko kredytowe związane z prowadzeniem podstawowej działalności Grupy w porównaniu do poprzednich okresów niemal w całości straciło na znaczeniu – Grupa na dzień 31 marca 2021 roku wykazuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na poziomie: 6.116 tys. PLN wobec 7.353 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2020 roku.

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W czasie 1 kwartału zakończonego 31 marca 2021 roku, spółki zależne Grupy Kapitałowej nie wypłacały dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących. W tym samym okresie dywidendy nie wypłacała również Jednostka dominująca. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa dywidenda może być wypłacona jedynie z zysku pojedynczych jednostek wchodzących w skład Grupy, a nie w oparciu o skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej.

11. ZDARZENIA PO DNIU 31 MARCA 2021 ROKU, NIE UJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG I JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.

W okresie od dnia 31 marca 2021 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsce zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PBG oraz wyniki finansowe Emitenta.

12. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W SKONSOLIDOWANYM I SKRÓCONYM JEDNOSTKOWYM RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Zarząd Jednostki dominującej nie podaje do publicznej wiadomości prognoz wyników za 2021 rok.

13. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta na dzień przekazania śródrocznego skróconego skonsolidowanego raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania śródrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2021 roku zgodnie z posiadanymi przez Spółkę dominującą informacjami:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale i w głosach
Małgorzata Wiśniewska	193 231 722	23,61%
Bank Polska Kasa Opieki SA	57 236 556	6,99%
PKO BP S.A.	49 252 468	6,02%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	24 241 560	2,96%
Pozostali	494 458 007	60,42%

Powyższa tabela obrazuje najlepszą wiedzę dostępną w Spółce dominującej na temat akcji, stanowiących ponad 5% w jej kapitale podstawowym.

Zmiany w strukturze własności pakietów akcji Emitenta w okresie I kwartału 2021 roku oraz po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności pakietów akcji Emitenta w okresie I kwartału 2021 roku oraz po dniu bilansowym.

14. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od przekazania rocznego raportu za 2020 rok, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę dominującą informacjami na dzień: **31 maja 2021 roku**.

	Ilość akcji	
	Stan na dzień przekazania raportu za 1 kwartał 2021 roku:	Stan na dzień przekazania raportu rocznego za 2020 roku
Osoby zarządzające		
Maciej Stańczuk	-	-
Osoby nadzorujące		
Małgorzata Wiśniewska	193 231 722	193 231 722
Przemysław Lech Figarski	-	-
Andrzej Stefan Gradowski	-	-
Roman Wenski	-	-
Marian Kotewicz	-	-

15. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki z Grupy Kapitałowej są w trakcie prowadzenia spraw sądowych, w których są zarówno pozwanym, jak i powodem.

Szczegółowy opis kluczowych spraw sądowych znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

W trakcie okresu pierwszego kwartału zakończony 31 marca 2021 roku, w zakresie spraw spornych oraz postępowań sądowych, których stroną jest Spółka dominująca, nie miały miejsca istotne zmiany, które miałyby wpływ na sytuację finansową spółek z Grupy.

16. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZNACZĄCYCH TRANSAKCJI ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje zawarte pomiędzy Spółkami Grupy, które zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach finansowych Spółek.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, niekonsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi ujęte w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

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

Grupa Kapitałowa PBG

Qsr1/2021 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży			Należności		
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
Sprzedaż do:						
Pozostałych podmiotów powiązanych	33*	2	33	350*	197	343
Razem	33*	2	33	350*	197	343

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
Zakup od:						
Pozostałych podmiotów powiązanych	113*	192	3 856	43 324*	1 273	11 015
Razem	113*	192	3 856	43 324*	1 273	11 015

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE

	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
Pożyczki otrzymane od:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	26 588*	25 383
Razem	26 588*	25 383

* dane finansowe za okres 1 kwartału 2021 obejmują transakcje z jednostkami RAFAKO S.A. oraz Rafako Engineering Sp. z o.o., które do dnia 31 grudnia 2020 roku były wyłączone w związku z konsolidacją metodą pełną

17. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU ORAZ SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Wykonanie Planu Dezinwestycji w 1 kwartale 2021 roku

W okresie 1 kwartału 2021 roku nie miały miejsca transakcje objęte Planem Dezinwestycji.

18. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH GWARANCJI LUB PORĘCZEŃ STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

Zabezpieczenia Umowy Agencyjnej i Emisyjnej

Zgodnie z zapisami Umowy Agencyjnej i Emisyjnej, o której mowa w nocie nr I.2.3., Obligacje wyemitowane przez Spółkę dominującą stanowią obligacje zabezpieczone oraz nieoprocentowane. Emisja obligacji jest zabezpieczona do maksymalnej kwoty wynoszącej 1.065.000 tys. PLN (tj. 150% maksymalnej wartości programu emisji obligacji). Zabezpieczenia obejmowały majątek Spółki dominującej oraz wybranych spółek zobowiązanych, tj.:

- poręczenia cywilne udzielone przez wybrane spółki zależne do kwoty 1.065.000 tys. PLN (tj. 150% maksymalnej wartości programu emisji obligacji); na dzień 31 marca 2021 roku wartość nominalna zobowiązań Grupy z tytułu emisji obligacji wynosiła 347.256 tys. PLN, a wartość naliczonych odsetek 21.918 tys. PLN;
- zastawy rejestrowe na akcjach i udziałach Spółki dominującej w wybranych spółkach zależnych;
- zastawy na majątku przedsiębiorstwa Spółki dominującej i majątku przedsiębiorstw wybranych spółek zależnych;
- hipoteki na większości nieruchomości należących do Spółki dominującej i do wybranych spółek zależnych;
- przelewy na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Spółce dominującej oraz wybranym spółkom zależnym a wynikających z: (a) umów ubezpieczenia nieruchomości obciążanych hipotekami, (b) umów pożyczek udzielonych przez Spółkę dominującą lub spółki zobowiązane spółkom zależnym
- zastawy rejestrowe na wierzytelnościach z umowy o prowadzenie Rachunku Dezinwestycji Spółki dominującej oraz z rachunków bankowych wybranych spółek zależnych;
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji wystawione przez Spółkę dominującą oraz wybrane spółki zależne.

19. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Należności	31 marca 2021	31 grudnia 2020
Należności z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych otrzymanych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych,	575	3 117
Weksle otrzymane jako zabezpieczenie,	977	977
Należności pozabilansowe ogółem	1 552	4 094

Zobowiązania	31 marca 2021	31 grudnia 2020
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych,	12 621	12 621
Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń, w tym:	576	576
- na rzecz jednostek powiązanych objętych konsolidacją	-	576*
Weksle wydane pod zabezpieczenie, w tym:	5 921	5 913
- na rzecz jednostek powiązanych objętych konsolidacją	-	4 201*
Zobowiązania warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń	1 020 696	1 020 696
Zobowiązania pozabilansowe ogółem, w tym:	1 039 815	1 039 806
- na rzecz jednostek powiązanych objętych konsolidacją	-	4 777*

* dotyczy grupy kapitałowej RAFAKO, która z dniem 31 grudnia 2020 roku przestała być obejmowana konsolidacją metodą pełną przez Grupę.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2021 roku Grupa wykazuje pozabilansowo należności warunkowe na poziomie 1.552 tys. PLN. Należności warunkowe dotyczą głównie gwarancji należytego wykonania umów w kwocie 575 tys. PLN oraz otrzymanych weksli pod zabezpieczenie należytego wykonania umów w kwocie 977 tys. PLN.

W 1 kwartale roku 2021 roku Grupa zanotowała spadek poziomu należności warunkowych otrzymanych głównie pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych w kwocie 2.541 tys. PLN, który wynikał ze spadku należności z tytułu otrzymanych gwarancji.

W związku z zaistnieniem zdarzeń opisanych szczegółowo w nocie 1.2.3. do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dominująca na dzień 31 marca 2021 roku (podobnie jak w okresie porównywalnym) prezentuje zobowiązania warunkowe z uwzględnieniem uchylecia Układu.

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa wykazuje pozabilansowo zobowiązania warunkowe na poziomie **1.039.815 tys. PLN**. 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 5.921 tys. PLN, zobowiązań z tytułu poręczeń udzielonych przez Spółkę za podmioty trzecie w kwocie 576 tys. PLN oraz zobowiązań z tytułu gwarancji udzielonych na zlecenie Spółki dominującej dla podmiotów trzecich pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych w kwocie 12.621 tys. PLN.

20. WYJAŚNIENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

W pozycji korekty dotyczące zawarcia Układu z wierzycielami zaprezentowano kwotę 35.439 tys. PLN, która jest wynikiem aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchylecia Układu w wyniku doszacowania odsetek.

21. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ DLA EMITENTA

Mając na uwadze wszczęte w dniu 12 lutego 2020 wobec Emitenta Postępowanie Sanacyjne, złożenie w dniu 13 maja 2020 roku do akt Postępowania Sanacyjnego przez ustanowionego dla Emitenta Zarządcę Planu Restrukturyzacyjnego, zatwierdzonego postanowieniem z dnia 9 grudnia 2020 roku, a także zaklasyfikowanie uprzednio prowadzonej przez Emitenta działalności do działalności zaniechanej, zgodnie z opisem i informacją przedstawioną w ramach noty nr I.6.7.), dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji ciężących na spółce PBG zobowiązań, istotne znaczenie ma wdrożenie oraz dalsza realizacja poszczególnych środków restrukturyzacji przyjętych w ramach Planu Restrukturyzacyjnego. Jednocześnie w ocenie Emitenta:

- a) dla oceny sytuacji kadrowej Emitenta największe znaczenie będzie miała realizacja Środka Restrukturyzacji polegającego na dalszej redukcji istotnie już ograniczonego poziomu zatrudnienia w ramach przedsiębiorstwa Emitenta, do poziomu odpowiadającego jego bieżącym potrzebom oraz stawianych przed nim jako podmiotowi restrukturyzowanemu zadaniom;
- b) dla oceny sytuacji majątkowej Emitenta oraz możliwości realizacji jego zobowiązań największe znaczenie będzie miała dalsza realizacja Środka Restrukturyzacji obejmującego sprzedaż majątku wchodzącego w skład masy sanacyjnej, w tym nieruchomości, ruchomości lub innych praw majątkowych oraz Środka Restrukturyzacji obejmującego doprowadzenie do dezynwestycji aktywa strategicznego Spółki dominującej to jest pakietu 33,32% akcji spółki RAFAKO S.A. (dziś w restrukturyzacji) oraz Środka Restrukturyzacji obejmującego doprowadzenie do uzgodnienia warunków wyjścia z projektu na Ukrainie oraz wpływu środków z tytułu dezynwestycji tego projektu na rzecz Spółki dominującej oraz Środka Restrukturyzacji obejmującego doprowadzenie do dezynwestycji pozostałego jeszcze majątku wybranych spółek zależnych, w tym spływu środków poprzez rozliczenie wewnątrzgrupowych pożyczek.

22. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Uwzględniając faktyczną i zbieżną z nią formalną sytuację Emitenta, będącego podmiotem restrukturyzowanym w ramach Postępowania Sanacyjnego, którego celem stać się ma zwarcie układu mającego charakter układu likwidacyjnego oraz wiążącego się z tym faktycznego zaniechania, także na dzień sprawozdawczy, prowadzonej uprzednio działalności operacyjnej, wskazać należy, iż na wyniki osiągane w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału, niemal wyłącznie wpływać będą czynniki bezpośrednio związane z dalszym biegiem Postępowania Sanacyjnego, w tym przede wszystkim z

podejmowanymi w toku tego Postępowania Środkami Restrukturyzacji, jakie zostały przyjęte przez Zarządcę powołanego dla Emitenta przy udziale Zarządu Emitenta, zgodnie z wyżej przywołanym Planem Restrukturyzacji. Tym samym faktyczna możliwość, jak i termin wdrażania poszczególnych inicjatyw restrukturyzacyjnych, odnosić będzie bezpośredni skutek na wyniki finansowe Emitenta, w tym dla osiąganych przez Emitenta przychodów (wpływów) związanych w szczególności z planowaną dezinvestycją majątku zarówno Emitenta jak i jego wybranych spółek zależnych, a także kosztów stałych, których poziom kształtować będą w kolejnych okresach działania związane z Środkiem Restrukturyzacji obejmującym dalszą redukcję zatrudnienia w ramach przedsiębiorstwa Emitenta oraz redukcję i dostosowanie kosztów stałych do obecnie prowadzonej przez Spółkę dominującą skali jej działalności.

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI PBG ZA 1 KWARTAŁ 2021 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres 3	Okres 3	Okres 3	Okres 3
	miesiące zakończony 31 marca 2021	miesiące zakończony 31 marca 2020	miesiące zakończony 31 marca 2021	miesiące zakończony 31 marca 2020
	PLN		EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	30	3 765	7	856
Zysk (strata) z zaniechanej działalności operacyjnej	(33 644)	(25 814)	(7 358)	(5 872)
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	(27 697)	(46 105)	(6 058)	(10 487)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(27 697)	(46 105)	(6 058)	(10 487)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(27 697)	(46 105)	(6 058)	(10 487)
Całkowite dochody ogółem za okres	(27 697)	(46 105)	(6 058)	(10 487)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(0,034)	(0,056)	(0,007)	(0,013)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(0,034)	(0,056)	(0,007)	(0,013)
Średni kurs PLN / EUR	x	x	4,5721	4,3963
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 303	2 941	285	669
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	35	3	8	1
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2)	(12)	(0)	(3)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 336	2 933	292	667
Średni kurs PLN/EUR	x	x	4,5721	4,3963

	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2021	31 grudnia 2020
	PLN		EUR	
Aktywa	108 889	96 868	23 365	20 991
Zobowiązania krótkoterminowe	5 224 603	5 184 885	1 121 087	1 123 534
Kapitał własny	(5 115 714)	(5 088 017)	(1 097 722)	(1 102 543)
Kapitał podstawowy	16 368	16 368	3 512	3 547
Liczba akcji (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	(6,25)	(6,22)	(1,34)	(1,35)
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	x	x	4,6603	4,6148

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPÓŁKI

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży	30	3 765
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	30	3 765
Koszt własny sprzedaży	129	(4 965)
Koszty sprzedanych produktów i usług	129	(4 965)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży z działalności zaniechanej	159	(1 200)
Koszty ogólnego zarządu	(855)	(1 985)
Pozostałe przychody operacyjne	2 626	3 285
Pozostałe koszty operacyjne	(1 021)	(5 222)
Utrata wartości aktywów finansowych	1 066	(1 368)
Zysk/strata związane z układem z wierzycielami (w tym uchylenie)	(35 619)	(19 324)
Zysk (strata) z zaniechanej działalności operacyjnej	(33 644)	(25 814)
Przychody finansowe	5 947	-
Koszty finansowe	-	(20 291)
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	(27 697)	(46 105)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(27 697)	(46 105)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ SPÓŁKI

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą	(27 697)	(46 105)
- podstawowy	(0,034)	(0,056)
- rozwodniony	(0,034)	(0,056)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej na jedną akcję zwykłą	(27 697)	(46 105)
- podstawowy	(0,034)	(0,056)
- rozwodniony	(0,034)	(0,056)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPÓŁKI

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Zysk (strata) netto	(27 697)	(46 105)
Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Inne całkowite dochody (straty) po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	(27 697)	(46 105)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI

	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
Aktywa			
Aktywa trwałe	161	198	799
Wartości niematerialne	27	55	149
Rzeczowe aktywa trwałe	131	135	491
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	8	158
Aktywa obrotowe	57 651	56 381	71 019
Aktywa z tytułu umów	-	-	28
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 951	5 632	6 362
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Pożyczki udzielone	52 036	50 375	61 064
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 411	75	3 024
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	254	299	542
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	51 076	40 289	26 067
SUMA AKTYWÓW	108 889	96 868	97 885

	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
Pasywa			
Kapitał własny	(5 115 714)	(5 088 017)	(4 935 191)
Kapitał podstawowy	16 368	16 368	16 368
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 022 933	1 022 933	1 022 933
Kapitał zapasowy	513 897	513 897	513 897
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	(6 668 912)	(6 641 215)	(6 488 389)
- zyski (straty) z lat ubiegłych	(6 641 215)	(6 442 283)	(6 442 283)
- zysk (strata) netto bieżącego roku	(27 697)	(198 932)	(46 105)
Zobowiązania krótkoterminowe	5 224 603	5 184 885	5 033 076
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	414 257	409 402	391 265
Zobowiązania z tytułu leasingu	11	13	160
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	116 278	115 983	104 393
Zobowiązania z tytułu uchylenia układu	4 677 960	4 642 341	4 513 335
Zobowiązania z tytułu umów	-	-	414
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 167	5 841	6 518
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 843	11 206	16 807
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	87	98	183
Zobowiązania razem	5 224 603	5 184 885	5 033 076
SUMA PASYWÓW	108 889	96 868	97 885

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI

ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 31.03.2021 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
Na 1 stycznia 2021	16 368	1 022 933	513 897	(6 641 215)	(5 088 017)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy				(27 697)	(27 697)
Na 31 marca 2021	16 368	1 022 933	513 897	(6 668 912)	(5 115 714)

ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.03.2020 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
Na 1 stycznia 2020	16 368	1 022 933	513 897	(6 442 283)	(4 889 085)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	(46 105)	(46 105)
Na 31 marca 2020	16 368	1 022 933	513 897	(6 488 389)	(4 935 191)

ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
1 stycznia 2020	16 368	1 022 933	513 897	(6 442 283)	(4 889 085)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(198 932)	(198 932)
31 grudnia 2020	16 368	1 022 933	513 897	(6 641 215)	(5 088 017)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	(27 697)	(46 105)
Korekty:	28 999	49 047
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	34	106
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(10 786)	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	(1 661)	(1 722)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	19 577
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(2)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	2 218
Odsetki i dywidendy, netto	5 472	741
Zmiana stanu należności	1 683	5 038
Zmiana stanu zapasów	-	1
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	295	4 966
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(1 003)	1 166
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	-	(2 338)
Korekty związane z zyskiem / stratą związaną z układem z wierzycielami (w tym uchyleciem)	35 619	19 324
Pozostałe	(650)	(30)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 303	2 941
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	4	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3	3
Pozostałe	28	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	35	3
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(2)	(12)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2)	(12)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 336	2 933
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	75	92
Środki pieniężne na koniec okresu	1 411	3 024

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 1 KWARTAŁ 2021 ROKU

1. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZYCIELAMI NA ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

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 przedmiocie 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. Natomiast w związku z otwarciem Postępowania Sanacyjnego Spółka utworzyła rezerwę na sanację, a wszystkie zobowiązania, które powstały przed dniem otwarcia Postępowania Sanacyjnego zostały wpisane na spis wierzytelności. W dniu 18 maja 2020 roku Zarządca wraz z Zarządem Spółki przekazali spis wierzytelności do akt postępowania sanacyjnego PBG prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, w zakresie której w dniu 4 czerwca 2020 roku wydane zostało obwieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o możliwości przeglądu Spisu. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spis Wierzytelności nie został jeszcze zatwierdzony, zgodnie z procedurą przewidzianą dla tego w ustawie z dnia 15 maja 2015 roku Prawa Restrukturyzacyjne („Prawo Restrukturyzacyjne”). Więcej informacji w nocie I.2.3.

Poniżej zaprezentowano bilansowe wartości zobowiązań związanych z uchyleniem Układu oraz zobowiązań ujętych w Spisie Wierzytelności, a także kategorie w jakich zostały zaprezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym:

- ✓ W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:
 - wyodrębnioną pozycję „Zobowiązania z tytułu uchylenia układu” - kwota 4.677.960 tys. PLN;
 - zobowiązania z tytułu emisji obligacji, które refinansowały wierzytelności układowe z 2015 roku na nowy dług Spółki w kwocie 369.174 tys. PLN;
 - w ramach pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” wierzytelności, które powstały do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego w łącznej kwocie 109.960 tys. PLN;
 - zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek - kwota 45.083 tys. PLN;
 - rezerwę na koszty sanacji w kwocie 3.809 tys. PLN.
- ✓ W śródrocznym skróconym rachunku zysków i strat: w pozycji „Zysk/strata związane z wierzycielami (w tym uchylenie)” stratę w kwocie minus 35.619 tys. PLN, która wynikała z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia układu o kwotę naliczonych odsetek na dzień 31 marca 2021 roku.

2. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

2.1. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Wartość bilansowa aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wyniosła na dzień 31 marca 2021 roku 51.076 tys. PLN (31 grudnia 2020: 40.289 tys. PLN). Poniżej znajduje się specyfikacja pozycji według stanu na poszczególne dni bilansowe.

Aktywa dostępne do sprzedaży	31 marca 2021	31 grudnia 2020
- Dom Ochota	417	417
- Antyki i dzieła sztuki	109	109
- Grunt Słupca	145	145
- Akcje Rafako S.A.	50 365	39 578
- Udziały w Doraco PBG Stadion Szczecin s.c.	40	40
Aktywa dostępne do sprzedaży razem	51 076	40 289

Poniżej zaprezentowane zostały tytuły zmian w zakresie bilansowej wartości pozycji.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020
Wartość netto na początek okresu	40 289	45 644
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia nieruchomości (-)	-	(420)
Zmniejszenia stanu z tytułu pozostałych aktywów (-)	-	(657)
Zmiany związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	10 787	(4 278)
- wycena akcji spółki stowarzyszonej zaklasyfikowanych do aktywów przeznaczanych do sprzedaży	10 787	722
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	(5 000)
Wartość netto na koniec okresu	51 076	40 289

2.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU

Zobowiązania z tytułu uchylenia 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 uchylenia Układu zawartego w 2015 roku, przywróciła do ksiąg po pomniejszeniu o dokonane w toku wykonywania Układu zaspokojenie w latach 2016 – 2019. Wartość powyższych zobowiązań na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 4.677.960 tys. PLN (31 grudnia 2020 roku: 4.642.341 tys. PLN), z czego odsetki stanowiły kwotę 2.144.004 tys. PLN (31 grudnia 2020 roku: 2.108.385 tys. PLN). Zmiana wartości pozycji w okresie sprawozdawczym o kwotę 35.619 tys. PLN była skutkiem aktualizacji wyceny powyższych zobowiązań, tj. naliczenia odsetek według stanu na dzień bilansowy.

2.3. SEGMENTY

Spółka nie prezentuje wyników działalności w podziale na segmenty. Zgodnie bowiem z założeniami Postępowania Sanacyjnego, Spółka nie planuje kontynuować działalności gospodarczej, nie pozyskuje także nowych kontraktów (patrz nota 1.2.3). W związku z powyższym Spółka nie będzie prowadziła analizy w podziale na segmenty, gdyż nie realizuje przychodów. Głównym celem postępowania jest zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym.

2.4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych składników aktywów, w tym:	922	1 448
- należności niefinansowych	922	1 448
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w WGpWF dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	1 661	1 722
- pożyczki udzielone	-	3
- certyfikaty	1 661	1 719
Pozostałe inne przychody operacyjne:	40	114
Zwrot kosztów sądowych	7	-
Inne	34	114
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	2 626	3 285

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych składników aktywów, w tym:	-	2 264
- należności niefinansowych	-	2 264
Koszty z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	632	28
- pozostałych zobowiązań	632	28
Pozostałe inne koszty operacyjne:	388	2 930
Koszty sądowe	-	4
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	29	2 870
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	1
Odpis na ZFŚS	-	13
Pozostałe	359	42
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	1 021	5 222

2.5. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Utrata wartości aktywów finansowych	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	1 066	3 320
- należności z tytułu dostaw i usług	402	3 318
- pożyczki	3	-
- aktywa z tytułu umowy	662	2
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	-	(4 688)
- należności z tytułu dostaw i usług	-	(4 688)
Utrata wartości aktywów finansowych ogółem	1 066	(1 368)

2.6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe netto	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:		
- od lokat	-	15
- od udzielonych pożyczek	-	2
	-	13
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	10 815	-
- otrzymane dywidendy	28	
- wycena akcji spółki stowarzyszonej zaklasyfikowanych do aktywów przeznaczanych do sprzedaży	10 786	-
Inne przychody finansowe:	1	-
Dodatnie różnice kursowe	1	-
Nettowanie	(4 868)	(15)
Przychody finansowe ogółem	5 947	-

Koszty finansowe netto	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Koszty z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:	4 868	728
- od pożyczek	60	728
- od dłużnych papierów wartościowych	4 795	-
- budżetowe	14	-
Koszty finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	-	19 577
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	19 577
Inne koszty finansowe:	-	1
Ujemne różnice kursowe	-	1
Nettowanie	(4 868)	(15)
Koszty finansowe ogółem	-	20 291

III. ZATWIERDZENIE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBG za 1 kwartał 2021 roku oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej za 1 kwartał 2021 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej do publikacji w dniu 31 maja 2021 roku.

Data	Imię i Nazwisko / Nazwa	Funkcja	Podpis
31 maja 2021	Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.	Zarządca PBG S.A. w restrukturyzacji	
31 maja 2021	Maciej Stańczuk	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
31 maja 2021	Wojciech Komer	Sporządzający sprawozdanie finansowe	