



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU  
DO 30 CZERWCA 2023 ROKU**

**WYSOGOTOWO, DNIA 29 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## **SPIS TREŚCI**

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	4
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ .....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	9
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	9
2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	10
2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ .....	11
2.3. BRAK ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ .....	11
2.4. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZCIELAMI ORAZ OTWARCIA POSTĘPOWANIA SANACYJNEGO NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	16
2.5. ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	17
2.5.1. ZMIANA STANDARDÓW I INTERPRETACJI.....	17
2.5.2. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	19
2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	19
3. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	22
4. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE .....	22
5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	23
6. ZYSK / STRATA NA AKCJĘ .....	23
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	23
8. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....	23
9. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH .....	24
10. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	24
11. POŻYCZKI UDZIELONE .....	25
12. NALEŻNOŚCI .....	25
12.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	25
12.2. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI 26	
13. ŚRODKI PIENIĘŻNE .....	26
14. KAPITAŁ WŁASNY .....	26
14.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY .....	26
14.2. POZOSTAŁE KAPITAŁY .....	27
15. DYWIDENDY .....	28
16. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE .....	28
16.1. ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ .....	28
16.2. NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY .....	29
17. REZERWY I ZOBOWIĄZANIA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....	30
18. POZOSTAŁE REZERWY .....	30
19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	31
20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU .....	33
21. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ.....	33
21.1. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ OGÓŁEM.....	33
21.2. KONTRAKT WIERZCHOWICE .....	33
22. SEGMENTY OPERACYJNE.....	35
23. NOTY OBJASNIAJĄCE DO WYBRANYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....	35
24. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	37
25. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ SPRAWY SPORNE .....	38
26. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	43
27. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....	44
28. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	45
29. WYNAGRODZENIA LIKWIDATORÓW I RADY NADZORCZEJ.....	45
30. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	46

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

31. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM SPÓŁKI SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJATKOWEJ, FINANSOWEJ I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ DLA EMITENTA .....	47
32. INNE INFORMACJE WYMAGANE PRZEPISAMI (WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO) .....	48
33. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI .....	49

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
<b>Działalność zaniechana</b>		
Przychody ze sprzedaży	563	-
Koszt własny sprzedaży	-	-
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>563</b>	<b>-</b>
Koszty ogólnego zarządu	(1 038)	(1 072)
Pozostałe przychody operacyjne	560	336
Pozostałe koszty operacyjne	(3 867)	(3 202)
Utrata wartości aktywów finansowych	3	185
Zysk/strata związane z układem z wierzycielami (w tym uchylenie)	(153 929)	(118 072)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(157 708)</b>	<b>(121 825)</b>
Przychody/ Koszty finansowe	(41 925)	(8 740)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(199 634)</b>	<b>(130 565)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>(199 634)</b>	<b>(130 565)</b>

#### ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
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	(199 634)	(130 565)
- podstawowy	(0,244)	(0,160)
- rozwodniony	(0,244)	(0,160)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(199 634)	(130 565)
- podstawowy	(0,244)	(0,160)
- rozwodniony	(0,244)	(0,160)

#### ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(199 634)</b>	<b>(130 565)</b>
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	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	<b>(199 634)</b>	<b>(130 565)</b>

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>88</b>	<b>91</b>	<b>94</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	88	91	94
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>67 021</b>	<b>86 314</b>	<b>87 671</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	725	738	889
Pożyczki udzielone	14 453	14 615	14 914
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 691	2 341	2 518
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83	125	200
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>49 069</b>	<b>68 495</b>	<b>69 150</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>67 109</b>	<b>86 405</b>	<b>87 765</b>

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022
<b>Kapitał własny</b>	<b>(5 791 173)</b>	<b>(5 591 539)</b>	<b>(5 409 938)</b>
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
Pozostałe kapitały rezerwowe	513 897	513 897	513 897
Zyski (straty) z lat ubiegłych	(7 144 737)	(6 832 571)	(6 832 571)
Zysk (strata) netto bieżącego roku	(199 634)	(312 166)	(130 565)
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 858 282</b>	<b>5 677 944</b>	<b>5 497 703</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	494 495	471 537	448 704
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	130 964	127 363	124 880
Zobowiązania z tytułu uchylenia układu	5 221 087	5 067 158	4 912 152
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 373	2 371	2 384
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9 363	9 516	9 582
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>67 109</b>	<b>86 405</b>	<b>87 765</b>

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 30.06.2023 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
<b>1 stycznia 2023</b>	16 368	1 022 933	513 897	(7 144 737)	(5 591 539)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(199 634)	(199 634)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	(199 634)	(199 634)
<b>Suma zmian w kapitale</b>	-	-	-	(199 634)	(199 634)
<b>30 czerwca 2023</b>	16 368	1 022 933	513 897	(7 344 371)	(5 791 173)

**ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 31.12.2022 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
<b>1 stycznia 2022</b>	16 368	1 022 933	513 897	(6 832 571)	(5 279 373)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(312 166)	(312 166)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	(312 166)	(312 166)
<b>Suma zmian w kapitale</b>	-	-	-	(312 166)	(312 166)
<b>31 grudnia 2022</b>	16 368	1 022 933	513 897	(7 144 737)	(5 591 539)

**ZA OKRES OD 01.01.2022 DO 30.06.2022 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
<b>1 stycznia 2022</b>	16 368	1 022 933	513 897	(6 832 571)	(5 279 373)

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(130 565)	(130 565)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>(130 565)</b>	<b>(130 565)</b>
<b>Suma zmian w kapitale</b>	-	-	-	<b>(130 565)</b>	<b>(130 565)</b>
<b>30 czerwca 2022</b>	<b>16 368</b>	<b>1 022 933</b>	<b>513 897</b>	<b>(6 963 136)</b>	<b>(5 409 938)</b>

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	(199 634)	(130 565)
<b>Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>(199 634)</b>	<b>(130 565)</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja	3	3
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości)	(3)	-
Straty (zyski) z tytułu zmian wartości godziwej	19 025	(8 069)
Straty (zyski) ze sprzedaży aktywów trwałych	(557)	(322)
Odsetki	22 911	16 808
Zmiana stanu należności	14	(273)
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	3 603	3 148
Zmiana stanu rezerw	(110))	(459)
Korekty związane z zyskiem / stratą związaną z układem z wierzycielami (w tym uchYLENIEM)	153 929	118 072
Pozostałe	-	(7)
<b>Przepływy pieniężne z działalności</b>	<b>(820)</b>	<b>(1 663)</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(820)</b>	<b>(1 663)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży innych aktywów trwałych	958	747
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	165	346
Odsetki od udzielonych pożyczek		26
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 123</b>	<b>1 119</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Spłata odsetek od pożyczek i kredytów	(5)	(0)
Pozostałe	52	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>47</b>	<b>(0)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>350</b>	<b>(544)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>350</b>	<b>(544)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 341</b>	<b>3 062</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 691</b>	<b>2 518</b>



Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji (dalej zwana „Spółką”) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PBG. Spółka została przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną w dniu 2 stycznia 2004 roku na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 1 grudnia 2003 roku. Spółka prowadzi działalność na terytorium całego kraju na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000184508. Nadano jej numer statystyczny REGON 631048917. Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Siedziba Spółki mieści się przy ulicy Skórzewskiej 35 w Wysogotowie k/Poznań, 62-081 Przeźmierowo. Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka złożyła wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego oraz wniosek o uchylenie Układu zawartego w 2015 roku z wierzycielami. W dniu 9 stycznia 2020 roku, Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, wydał postanowienie o uchyleniu Układu, które uprawomocniło się w dniu 29 lutego 2020 roku. Z kolei w dniu 12 lutego 2020 roku otwarte zostało wobec Spółki postępowanie sanacyjne (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 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 objął wyznaczony przez sąd w postanowieniu

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec Spółki zarządca, tj. spółka Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6, na podstawie, której postanowiono:

- rozwiązać Spółkę. Rozwiązanie Spółki nastąpi po przeprowadzeniu jej likwidacji. W trakcie likwidacji Spółka będzie prowadzona pod dotychczasową firmą z dodatkiem „w likwidacji”;
- powołać na likwidatora Spółki: Pana Macieja Stańczuka;

w okresie likwidacji Spółka będzie reprezentowana w następujący sposób: Jeśli w Spółce jest dwóch lub więcej likwidatorów, do składania oświadczeń w imieniu Spółki, wymagane jest współdziałanie dwóch likwidatorów. W przypadku powołania jednego likwidatora, reprezentuje on Spółkę samodzielnie.

W dniu 8 listopada 2022 roku Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu o otwarciu wobec Spółki likwidacji.

W dniu 8 sierpnia 2023 roku została podjęta warunkowa Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału przez wydzielenie PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji (RB PBG 1/2023).

## LISTA LIKWIDATORÓW ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Listę likwidatorów Spółki oraz Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku przedstawia poniższa tabela:

Na dzień 30 czerwca 2023 roku	
<p><b>Likwidator Spółki</b> Maciej Stańczuk – likwidator</p>	<p><b>Skład Rady Nadzorczej Spółki</b> Małgorzata Wiśniewska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej Roman Wenski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Marian Kotewicz - Członek Rady Nadzorczej Hanna Gajewska - Członek Rady Nadzorczej Tomasz Nelke - Sekretarz Rady Nadzorczej</p>
<p><b>Zarządca PBG</b> Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.</p>	

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie listy Likwidatorów Spółki oraz rady Nadzorczej Spółki.

## 2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### 2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku, dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku oraz dane na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawnione są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za 2022 rok.

**Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.** Okoliczności, które na to wskazują zostały przedstawione w nocie nr 2.3. Natomiast zastosowane zasady wyceny zostały opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2022.

Spółka na dzień 30 czerwca 2023 roku sporządza także śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Kierownika Spółki dnia 29 września 2023 roku.

## **2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ**

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

## **2.3. BRAK ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawdzanie finansowe za okres pierwszego półrocza 2023 roku sporządzone zostało przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej ponieważ Spółka (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 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 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 było 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. Szczegółowy opis zdarzeń, które zmusiły Spółkę do złożenia wniosku o uchylenie układu z roku 2015 oraz wniosku o otwarcie Postępowania Sanacyjnego, a także szczegółowy opis skutków/efektów tych procesów dla działalności Spółki w przyszłości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym PBG za rok 2020 opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2021 roku. Ponadto w dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Spółki z czym wiąże się postawienie Spółki w stan likwidacji prowadzonej zgodnie z regulacjami Kodeksu Spółek Handlowych. Za otwarciem wobec Spółki likwidacji

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

w trakcie Postępowania Sanacyjnego, przemawiała przede wszystkim wola zakończenia bytu prawnego Spółki j niezwłocznie po przyjęciu, zatwierdzeniu oraz wykonaniu układu. W dniu 8 listopada 2022 roku Spółka powzięła informację o dokonanych wpisach w przedmiocie otwarcia likwidacji Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, o czym poinformowała w Raporcie Bieżącym nr 21/2022 z dnia 8 listopada 2022 roku. Następnie mając na uwadze postanowienia przyszłego układu w dniu 28 lutego 2023 roku został przyjęty plan podziału Spółki na podstawie art. 533 oraz 534 K.s.h., w związku z zamiarem podziału Spółki przez wydzielenie części jej majątku na spółkę pod firmą PBG Operator sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie, o czym Spółka poinformowała w Raporcie Bieżącym nr 2 z dnia 28 lutego 2023 roku (RB 2/2023 obejmuje także wskazanie stron internetowych Spółki oraz spółki PBG Operator Sp. z o.o. na których została udostępniona pełna treść przyjętego planu podziału). Plan podziału został pozytywnie zaopiniowany przez wyznaczonego biegłego rewidenta. Następnie w dniu 8 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło Uchwałę nr 3 w sprawie podziału PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji, której pełna treść została przedstawiona w ramach Raportu Bieżącego z tego samego dnia (RB 16/2023).

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

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawdzania za pierwsze półrocze 2023 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 do akt Postępowania Sanacyjnego Plan Restrukturyzacyjny z dnia 13 maja 2020 roku, wraz z jego aktualizacją złożoną w dniu 25 września 2020 r., o czym Spółka poinformowała w Raporcie Bieżącym z dnia 8 stycznia 2021 roku (RB 1/2021). Ponadto jeszcze w 2022 roku, zatwierdzony został także postanowieniem z dnia 14 stycznia 2022 roku złożony uprzednio przez Zarządcę do akt Postępowania Sanacyjnego spis wierzytelności, o czym Spółka poinformowała w dniu 21 stycznia 2022 roku (RB 1/2022). W dniu 7 czerwca 2023 roku (RB 8/2023) Zarządca PBG, złożył do akt postępowania sanacyjnego zaktualizowane propozycje układowe, których pełna treść została także udostępniona dla wszystkich zainteresowanych na stronie internetowej Spółki, w zakładce „Restrukturyzacja”. Zaktualizowane propozycje układowe Spółki, zgodnie z wcześniejszymi założeniami zakładały podział wierzytelności na 7 grup interesu oraz układ mający cechy układu likwidacyjnego, co pozostawało także zgodne z złożonym jeszcze w 2019 roku wnioskiem PBG o wszczęcie postępowania sanacyjnego. Wobec tego kolejnym istotnym zdarzeniem w ramach Postępowania Sanacyjnego, stało się na początku miesiąca czerwca 2023 roku rozpoczęcie głosowania nad układem, co zgodnie z postanowieniem Sędziego Komisarza z dnia 19 grudnia 2022 roku odbywało się z wyłączeniem zwołania zgromadzenia wierzytelności, to jest w trybie pisemnym. W dniu 7 sierpnia 2023 roku Spółka poinformowała Raportem Bieżącym (RB 15/2023) o złożonym przez jej Zarządcę do akt postępowania sanacyjnego piśmie obejmującym informację o przebiegu głosowania nad układem wraz z wnioskiem o stwierdzenie przez Sędziego – Komisarza przyjęcia układu. W ramach przywołanego Raportu Bieżącego, zostało także w szczególności wskazane, iż „za” układem głos oddało 110 wierzytelności Spółki, którym przysługiwały uprawniające do głosowania wierzytelności w łącznej kwocie:

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.391.757,899,91 PLN, co stanowiło odpowiednio: 79,14% liczby wierzycieli, którzy oddali ważny głos oraz 80,05% przystępujących takim wierzycielom wierzytelności uprawniających do głosowania nad układem. W dniu 27 września br. Zarządca Spółki powziął informację o wydaniu przez Sędziego - komisarza postanowienia w przedmiocie stwierdzenia przyjęcia układu przez wierzycieli PBG (RB 19/2023).

W dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6, na podstawie, której postanowiono:

- rozwiązać Spółkę. Rozwiązanie Spółki nastąpi po przeprowadzeniu jej likwidacji. W trakcie likwidacji Spółka będzie prowadzona pod dotychczasową firmą z dodatkiem „w likwidacji”;
- powołać na likwidatora Spółki: Pana Macieja Stańczuka.

W dniu 8 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podziału przez wydzielenie PBG (RB 16/2023).

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

Szczegółowy przegląd i opis Środków Restrukturyzacji, jakie zostały zaproponowane w ramach Planu Restrukturyzacyjnego złożonego przez Zarządcę Spółki do akt Postępowania Sanacyjnego w dniu 13 maja 2020 roku, przedstawiony został w nocie o założeniu braku kontynuacji działalności w sprawozdaniu finansowym PBG za rok 2020. Poniżej przedstawione zostały dalsze efekty już podjętych przez Zarządcę oraz Spółkę działań (po dniu złożenia Planu Restrukturyzacyjnego w Sądzie Restrukturyzacyjnym oraz po dniu publikacji skróconego sprawozdania finansowego Grupy PBG za pierwszy kwartał 2023 roku, to jest po dniu 30 maja 2023 roku) w zakresie ich dotychczasowej implementacji:

### **Doprowadzenie do dezinvestycji aktywa strategicznego Spółki to jest pakietu 26,40% akcji spółki RAFAKO S.A.(„RAFAKO”) należących bezpośrednio i pośrednio do PBG:**

Spółka oraz Zarządca kontynuują działania zmierzające do zbycia posiadanego przez PBG bezpośrednio i pośrednio pakietu 26,40% akcji spółki RAFAKO S.A. Zgodnie z opublikowanym przez Spółkę w dniu 2 maja 2023 roku Raportem Bieżącym (5/2023), do dnia 30 kwietnia 2023 roku nie doszło do spełnienia wszystkich Warunków Zawieszających wskazanych w Umowie Warunkowej Sprzedaży Akcji i Udziałów z dnia 24 marca 2022 roku, zmienionej Aneksm nr 1 z dnia 5 marca 2023 roku, a także do zrzeczenia się przez Inwestora to jest MS GALLEON AG z siedzibą w Wiedniu niespełnionych do tego dnia i określonych w tej Umowie Warunków Zawieszających. W wskazanym terminie nie doszło także do dalszego przedłużenia, ani uzgodnienia woli przedłużenia, zastrzeżonego w Umowie Sprzedaży terminu na spełnienie się Warunków Zawieszających. Wobec tej okoliczności Spółka, jej Zarządca, spółka RAFAKO S.A. oraz wybrany Doradca Transakcyjny podjęli starania mające na celu pozyskanie innego niż MS GALLEON AG inwestora zainteresowanego nabyciem posiadanego przez PBG bezpośrednio i pośrednio pakietu akcji spółki RAFAKO S.A. W efekcie tych działań, już po dniu bilansowym 30 czerwca 2023 roku, doszło do złożenia w dniu 24 lipca 2023 roku oferty nabycia od PBG oraz spółki Multaros Trading Company Limited posiadanego przez nich pakietu akcji spółki RAFAKO S.A. Oferta została złożona przez spółkę PG Energy

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Capital Management Sp. z o.o., a jej szczegółowe warunki zostały opisane w opublikowanym przez Spółkę w dniu 25 lipca 2023 roku raporcie bieżącym (RB 14/2023). W szczególności zgodnie z przywołaną Ofertą, zostały przewidziane dwa alternatywne wobec siebie i opisane w wskazanym raporcie bieżącym warianty zapłaty cen, to jest wariant zapłaty ceny jednorazowo albo wariant zapłaty ceny w podziale na dwie transze, wypłacane odpowiednio w dniu zawarcia rozporządzającej umowy sprzedaży oraz po upływie 12 miesięcy od tego dnia. W kontynuacji prowadzonych z zainteresowanym inwestorem rozmów i negocjacji, doszło w dniu 25 sierpnia 2023 roku do zawarcia wstępnej umowy inwestycyjnej dotyczącej objęcia akcji RAFAKO S.A. oraz nabycia akcji RAFAKO S.A. posiadanych bezpośrednio lub pośrednio przez PBG, o czym Spółka poinformowała w Raporcie Bieżącym z dnia 25 sierpnia 2023 roku (RB 18/2023). O dalszych zdarzeniach związanych z trwającym procesem sprzedaży pakietu akcji spółki RAFAKO S.A., Spółka będzie informować w ramach ewentualnych dalszych raportów bieżących.

#### **Doprowadzenie do uzgodnienia warunków wyjścia z projektu na Ukrainie oraz wpływu środków z tytułu dezinwestycji tego projektu na rzecz Spółki:**

W ramach prowadzonych działań zmierzających do wyjścia z tej inwestycji i odzyskania zainwestowanych środków Spółka, za zgodą Rady Wierzyteli, zawarła umowę z lokalnym doradcą prawnym. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Zarządca oraz uprzedni Zarząd Spółki, po rekomendacjach w/w doradcy prawnego, przedstawili na forum Rady Wierzyteli Spółki proponowaną strategię działań związanych z wyjściem z projektu na Ukrainie, następnie sukcesywnie wdrażaną. Mając jednak na uwadze szczególnie skomplikowaną sytuację formalno-prawną tego projektu Spółka i Zarządca oceniają, że realizacja tego środka restrukturyzacji może być bardzo trudna i wymagać będzie dłuższego horyzontu czasowego niż pierwotnie zakładano. Ponadto po dniu 24 lutego 2022 roku, to jest rozpoczęcia działań wojennych na Ukrainie, w sposób całkowicie niezależny od Grupy oraz wybranego doradcy prawnego, obiektywnie wstrzymana została możliwość dalszego biegu wszczętych w celu realizacji wskazanej dezinwestycji postępowań oraz dalszego wdrażania przyjętych już rekomendacji. Dlatego poza zastrzeżeniem, o którym mowa w zdaniach poprzednich, które zostało także wskazane w ramach wcześniej publikowanych sprawozdań finansowych, na datę publikacji sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2023 roku, nie jest w ocenie Spółki, mimo dotożenia wszelkich należytych starań, rzetelne wskazanie w jakim terminie oraz w jakiej części możliwe będzie dokończenie dezinwestycji na Ukrainie, na co mogą się bezpośrednio przełożyć niemożliwe do racjonalnego przewidzenia skutki już prowadzonych działań wojennych oraz ich dalszej ewentualnej eskalacji. W związku z tym aktywa związane z dezinwestycją na Ukrainie zostały wskazane w ramach planu podziału z dnia 28 lutego br. do wydzielenia na rzecz spółki przejmującej, tj. PBG Operator sp. z o.o. Natomiast sama uchwała w sprawie podziału PBG, jak wyżej wskazano została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 8 sierpnia 2023 roku.

#### **Doprowadzenie do dezinwestycji majątku wybranych spółek zależnych, w tym spływu środków poprzez rozliczenie wewnątrzgrupowych pożyczek:**

W ramach tego Środka Restrukturyzacji kontynuowane są działania, których efektem stać się ma zbycie 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. Na datę publikacji niniejszego

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2023 roku, wskazana spółka celowa prowadzącą działalność w ramach hotelu Hampton by Hilton, dąży do możliwie niezwłocznego uzgodnienia dokumentacji transakcyjnej, na podstawie której zostać ma zrealizowana, objęta także Planem Restrukturyzacji PBG, sprzedaż aktów związanych z działalnością hotelową na rzecz zainteresowanego oferenta branżowego, z którym podpisano list intencyjny w sierpniu br. oraz któremu udzielono wyłączność w przedmiocie rozmów dotyczących planowanej sprzedaży. Tym samym harmonogram realizacji transakcji zakłada sprzedaż aktywów hotelowych w połowie IV kwartału 2023 r.

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

Ryzyka związane z dalszymi działaniami podejmowanymi przez Spółkę związane są w największej mierze z brakiem możliwości wdrożenia lub wyłącznie terminowego wdrożenia poszczególnych Środków Restrukturyzacji.

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

- utrata płynności finansowej przez masę sanacyjną w toku Postępowania Sanacyjnego, co może doprowadzić do umorzenia Postępowania Sanacyjnego i w konsekwencji upadłości Spółki dominującej, a przez to niezaspokojenia wierzycieli nieposiadających zabezpieczeń na majątku Spółki dominującej na jakimkolwiek poziomie;
- brak dalszego porozumienia z głównymi wierzycielami Spółki będących jej Obligatariuszami do dnia prawomocnego zatwierdzenia, w tym ryzyko próby przejęcia na własność przedmiotów zastawów rejestrowych, jakie były ustanawiane dla zabezpieczenia Programu Emisji Obligacji, co na datę publikacji niniejszego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2023 roku nie wydaje się być istotne z uwagi na wyrażone poparcie wierzycieli dla złożonych przez Zarządcę Spółki Propozycji Układowych (Raport Bieżący Spółki z dnia 7 sierpnia 2023 roku nr 15/2023), co pozwoliło na wydanie w dniu 25 września 2023 roku przez Sędziego - komisarza postanowienia o przyjęciu układu (Raport Bieżący Spółki z dnia 27 września 2023 roku nr 19/2023);
- niedotrzymanie harmonogramu albo w skrajnie pesymistycznym lecz prawdopodobnym przypadku całkowity brak możliwości realizacji dezinwestycji projektu deweloperskiego w Kijowie, z uwagi na prowadzone na Ukrainie działania wojenne, niszczące na datę publikacji także infrastrukturę cywilną w Kijowie;
- nieprzyjęcie układu przez wierzycieli (ryzyko wpisane w każde postępowanie restrukturyzacyjne, co na datę publikacji niniejszego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2023 roku nie wydaje się być istotne z uwagi na wyrażone poparcie wierzycieli dla złożonych przez Zarządcę Spółki Propozycji Układowych (Raport Bieżący Spółki z dnia 7 sierpnia 2023 roku nr 15/2023).

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

#### **2.4. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZYCIELAMI ORAZ OTWARCIA POSTĘPOWANIA SANACYJNEGO NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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 ujęta 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.

Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, wydał na posiedzeniu niejawnym w dniu 14 stycznia 2022 roku (sygn. akt XI GRs 2/20), postanowienie zgodnie z którym Sąd postanowił: „zatwierdzić spis wierzytelności, o którym obwieszczenie ukazało się w dniu 4 czerwca 2020 roku w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, nr 108/2020, poz. 25536, w zakresie nieobjętym nierozpoznanymi prawomocnie sprzeciwami, ze zmianami wynikającymi z postanowień wydanych w niniejszej sprawie oraz z prawomocnych postanowień wydanych w sprawach:

- postanowienie z dnia 30 listopada 2020 roku w sprawie XI GRk 26/20;
- postanowienia z dnia 29 września 2020 roku w sprawie XI GRk 14/20;
- postanowienia częściowego z dnia 17 września 2021 roku w sprawie XI GRk 27/20".

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 sporządzonym na dzień 30 czerwca 2023 roku:

- ✓ W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:
  - o wyodrębnioną pozycję „Zobowiązania z tytułu uchylenia układu” - kwota 5.221.087 tys. PLN (31 grudnia 2022 roku: 5.067.158 tys. PLN);
  - o zobowiązania z tytułu emisji obligacji, które refinansowały wierzytelności układowe z 2015 roku na nowy dług Spółki w kwocie 443.395 tys. PLN (31 grudnia 2022 roku: 421.993 tys. PLN);
  - o w ramach pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” wierzytelności, które powstały do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego w łącznej kwocie 130.047 tys. PLN (31 grudnia 2022 roku: 126.830 tys. PLN);
  - o zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek - kwota 51.100 tys. PLN (31 grudnia 2022 roku: 49.544 tys. PLN);



Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- o rezerwę na koszty likwidacji w kwocie 2.608 tys. PLN (31 grudnia 2022 roku: 2.725 tys. PLN ).
- ✓ W śródrocznym skróconym rachunku zysków i strat: w pozycji „Zysk/strata związane z wierzycielami (w tym uchylenie)” stratę w kwocie minus 153.929 tys. PLN, która wynikała z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia układu o kwotę naliczonych odsetek na dzień 30 czerwca 2023 roku.

## 2.5. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

### 2.5.1. ZMIANA STANDARDÓW I INTERPRETACJI

#### **Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2023**

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2023 roku.

- a) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce,
- b) Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”,
- c) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”- obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji.
- d) Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia” - Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowo wynikające z różnic między tymi standardami.
- e) Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczenia” - Wydłużenie zwolnienia ze stosowania MSSF 9 do 2023 roku.

Spółka nie rozpoznała oraz nie oczekuje wpływu wprowadzonych zmian na sprawozdanie finansowe.

#### **Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie**

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

#### **Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki**

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Spółka nie przewiduje, że nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które oczekują na zatwierdzenie przez UE, będą miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

a) Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

b) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”

Zmiana wprowadza tymczasowy wyjątek w zakresie ujmowania podatku odroczonego wynikającego z wdrożenia międzynarodowej reformy podatkowej („Pillar Two Model Rules” wydane przez OECD) i obowiązek wprowadzenia dodatkowych ujawnień z tym związanych.

Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

c) Zmiany MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

Zmiana opisuje charakterystykę umów faktoringu i wprowadza konieczność ujawnienia dodatkowych informacji.

Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

d) Zmiana do MSSF 16 „Leasing”

Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki.

Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

e) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe: prawo do odroczenia terminu wymagalności musi istnieć na koniec okresu sprawozdawczego

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na klasyfikację nie wpływa prawdopodobieństwo skorzystania przez jednostkę ze swojego prawa do odroczenia.

Tylko wtedy, gdy opcja rozliczenia zobowiązania poprzez wydanie własnych instrumentów kapitałowych jest klasyfikowana jako instrument kapitałowy, to rozliczenie takiej opcji nie jest brane pod uwagę na potrzeby klasyfikacji samego zobowiązania jako krótko – bądź długoterminowego.

Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

### 2.5.2. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zmieniała zasad rachunkowości, ani nie dokonywała korekty błędów.

### 2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

**Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.** Założenie to wpływa na wycenę aktywów i zobowiązań, które to zasady zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2022.

Ponadto przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Kierownik Spółki kierował 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 Kierownika Spółki ze względu na niepewność jaka towarzyszy Spółce na dzień przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, co może z kolei przetożyć się na korektę wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnych okresach sprawozdawczych.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne - w związku ze stanem faktycznym opisanym w nocie 2.3 niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka nie szacuje nowych rezerw na koszty napraw gwarancyjnych oraz roszczeń naprawczych. Związane jest to z faktem, że (i) Zarządca złożył wniosek do Sądu o zgodę na odstąpienie od realizacji kontraktów serwisowych, (ii) Spółka 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 sprawozdania finansowego poziom rezerwy na naprawy gwarancyjne w Spółce wynosi 261 tys. PLN.

Rezerwa na koszty sanacji (obecnie likwidacji) związana jest z otwartym w dniu 12 lutego 2020 roku wobec Spółki Postępowaniem Sanacyjnym. Oszacowana została przez uprzedni Zarząd Spółki oraz Zarządcę Spółki: (i) w oparciu o najlepszą wiedzę w przypadku przyjętych założeń co do okresu i stopnia

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

skomplikowania Postępowania Sanacyjnego, (ii) w oparciu o posiadane umowy odnoszące się do procesu Postępowania Sanacyjnego, (iii) oraz o informacje uzyskane od reprezentantów Zarządcy. W przedmiotowym przypadku rezerwa sanacyjna została przekształcona w rezerwę likwidacyjną w momencie postawienia spółki w restrukturyzacji w stan likwidacji. Proces likwidacyjny zmierza do dezinvestycji, które były zaplanowane wcześniej w procesie sanacyjnym. Wartość rezerwy likwidacyjnej, która pozostaje do wykorzystania na koszty likwidacji na dzień bilansowy wyniosła 2.608 tys. PLN, a na 31 grudnia 2022 wynosiła 2.725 tys. PLN

Rezerwa na spory dotyczy głównie toczących się sporów. Wartość rezerwy na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosiła 6.494 tys. PLN i w porównaniu do poprzedniego dnia bilansowego nie uległa zmianie. Roszczenia, które zdaniem Spółki są bezpodstawne i niezasadne (o czym Spółka informowała w RB) nie zostały objęte rezerwą. Roszczenia te ujęte są w pozycji zobowiązania warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń.

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 jest zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym, na podstawie którego cały majątek Spółki zostanie sprzedany, a wierzyciele zaspokojeni ze sprzedaży tego majątku. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2023 roku, układ taki został przyjęty zgodnie z postanowieniem Sędziego – komisarza z dnia 25 września 2023 roku (RB PBG 19/23). 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 – są aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży i aktywa te są wyceniane zgodnie polityką rachunkowości spółki w kwocie niższej: wartość bilansowa i wartość godziwa. Zgodnie z MSSF 13 dane z aktywnych rynków mają najwyższy priorytet, w związku z tym wartość wyceny na dzień bilansowy ustalona jest zgodnie z polityką rachunkowości w oparciu o kurs

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

giełdowy akcji RAFAKO z dnia bilansowego. Ostateczna wartość inwestycji uzależniona jest od zakończenia trwającego procesu sprzedaży tych akcji.

- inwestycje w pozostałych jednostkach stowarzyszonych – wartość inwestycji została objęta w całości odpisem z tytułu utraty wartości.

Zmiany wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz przyczyny tych zmian przedstawione są w nocie nr 8.

#### Klasyfikacja pożyczek udzielonych

Spółka klasyfikuje pożyczki, w przypadku których nie jest spełniony test klasyfikacyjny SPPI ze względu na niedopasowanie okresów i formuł naliczania odsetek, jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do dnia bilansowego do takich pożyczek należały: (i) pożyczki udzielone do spółki zależnej PBG DOM oraz (ii) certyfikaty ukraińskie, klasyfikowane dla celów sprawozdania finansowego w kategorii – pożyczki udzielone. Wartość godziwa pożyczek udzielonych do spółki zależnej PBG DOM ustalona jest w oparciu o plan przepływów, możliwych do wygenerowania przez spółki projektowe z Grupy Kapitałowej PBG Dom. Wartość godziwa pożyczek udzielonych do spółki zależnej Energopol Ukraina była dotychczas ustalona w oparciu o planowane wpływy z dezinwestycji. Na dzień bilansowy, z uwagi na istotną niepewność co do możliwości wyjścia z projektu na Ukrainie, wartość pożyczek została w całości objęta odpisem z tytułu utraty wartości.

#### Utrata wartości aktywów finansowych

W związku z sytuacją opisaną w nocie 2.3. niniejszego sprawozdania finansowego, analiza utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oparta została o dwa modele (i) model uproszczony/wskaźnikowy, w stosunku do należności z tytułu dostaw i usług, co do których prawdopodobieństwo spływu jest bardzo wysokie, (ii) model indywidualnej oceny w stosunku do należności z tytułu dostaw i usług, których spływ według Spółki jest niepewny.

#### Przychody z umów o usługę budowlaną

W związku z (i) otwarciem Postępowania Sanacyjnego, a wtórnice w postępowaniu likwidacyjnym (ii) odstąpieniem przez Zarządcę Spółki od realizacji i pozyskiwania kontraktów (z uwagi na uprawnienie przyznane Zarządcy Spółki w zakresie możliwości odstąpienia w trybie art. 298 ust. 1 p.r. od umów) – Spółka nie posiada, na dzień bilansowy, w swoim portfelu żadnych kontraktów oraz nie będzie pozyskiwała nowych do realizacji.

#### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

W związku z otwarciem Postępowania Sanacyjnego, a następnie likwidacyjnego wobec Spółki, Likwidator Spółki podjął decyzję o nietworzeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego na straty podatkowe i nietworzeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego na ujemne różnice przejściowe w kwocie przekraczającej rezerwę na podatek odroczonego.

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

### 3. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie Spółki z innymi podmiotami.

### 4. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE

Poniżej zawarto opis istotnych zdarzeń i transakcji, które miały miejsce w pierwszym półroczu 2023 roku.

W okresie pierwszego półroczu 2023 roku PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji, identyfikuje poniższe zdarzenia jako znaczące:

#### W zakresie toczącego wobec Spółki postępowania sanacyjnego:

- I. Złożenie w dniu 7 czerwca 2023 roku przez Zarządcę PBG, do akt Postępowania Sanacyjnego PBG prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, zaktualizowanych propozycji układowych Spółki. Złożone propozycje układowe zawierają proponowane przez Spółkę warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki względem wszystkich wierzycieli, których wierzytelności są objęte układem. Zgodnie z nimi wierzyciele Spółki będą zaspokajani w 7 grupach, w zależności od kategorii interesu, który reprezentują oraz rodzaju i wielkości wierzytelności. Określony w nich układ przewiduje zaspokojenie wierzycieli Spółki poprzez podział między wierzycieli środków pieniężnych dostępnych w Spółce po zawarciu układu oraz pozostałego majątku Spółki, który nie zostanie spieniężony do Dnia Wykonania Układu. Opis warunków zaspokojenia dla poszczególnych przewidzianych w propozycjach grup wierzycieli, został przedstawiony w ramach Raportu Bieżącego nr 8/2023 z dnia 7 czerwca 2023 roku;
- II. Przyjęcie dnia 28 lutego 2023 roku przez likwidator PBG przy udziale Zarządcy PBG oraz spółka PBG Operator sp. z o.o. planu podziału PBG na podstawie art. 533 oraz 534 K.s.h., w związku z zamiarem podziału PBG przez wydzielenie części jej majątku na spółkę PBG Operator sp. z o.o., jako spółkę przejmującą (dalej „PBG Operator”). Wyłącznym celem podziału PBG stać się ma wykonanie propozycji układowych. Układ po jego przyjęciu określi sposób zaspokojenia zobowiązań PBG wobec jej wierzycieli w układzie przez likwidację majątku PBG, podczas gdy PBG Operator będzie prowadzić działalność zmierzającą do likwidacji przejętego przez nią majątku PBG po dniu wykonania układu PBG. Informacja o przyjętym planie podziału została wskazana w ramach Raportu Bieżącego nr 2/2023 z dnia 28 lutego 2023 roku, w którym zostały także wskazane adresy stron internetowych spółek PBG oraz PBG Operator na których udostępniono pełną treść przyjętego planu podziału. Następnie w dniu 8 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podziału przez wydzielenie PBG Spółka Akcyjna w restrukturyzacji w likwidacji (RB 16/2023).

#### W zakresie realizacji środka restrukturyzacji obejmującego zbycie pakietu akcji spółki RAFAKO S.A.:

- III. Brak uzgodnienia zgodnie z Raportem Bieżącym Spółki z dnia 2 maja 2023 roku (5/2023) przedłużenia między stronami okresu obowiązywania Umowy Warunkowej Sprzedaży Akcji i Udziałów z dnia 24 marca 2022 roku, zmienionej Aneks nr 1 z dnia 5 marca 2023 roku, na podstawie której spółka MS

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Gallon AG z siedzibą w Wiedniu miała nabyć posiadany przez Spółkę bezpośrednio i pośrednio pakiet akcji spółki RAFAKO S.A.;

- IV. Złożenie przez Spółkę w dniu 21 czerwca 2023 r. oświadczenia kierowanego do MS GALLEON AG z siedzibą w Wiedniu w przedmiocie Odstąpienia od Umowy Warunkowej, które to Oświadczenie zostało także podpisane i przyjęte do wiadomości przez spółkę RAFAKO S.A., o czym Spółka poinformowała w Raporcie Bieżącym z dnia 21 czerwca 2023 roku (RB 9/2023).

## 5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W związku z aktualną sytuacją Spółki, sezonowość jej nie dotyczy.

## 6. ZYSK / STRATA NA AKCJĘ

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

## 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku Spółka nie dokonywała istotnych transakcji w zakresie składników rzeczowych aktywów trwałych, nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych ani nie dokonywała jego odwrócenia.

Spółka nie zobowiązała się do poniesienia w przyszłości nakładów inwestycyjnych na składniki rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, rzeczowe aktywa trwałe Spółki stanowią zabezpieczenia zobowiązań (patrz nota 16.1).

## 8. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Wartość bilansowa aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wyniosła na dzień 30 czerwca 2023 roku 49.069 tys. PLN (31 grudnia 2022 roku: 68.495 tys. PLN). Poniżej znajduje się specyfikacja pozycji według stanu na poszczególne dni bilansowe.

Aktywa dostępne do sprzedaży	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
- Antyki i dzieła sztuki	194	594
- Akcje Rafako S.A.	48 836	67 861
- Udziały w Doraco PBG Stadion Szczecin s.c.	40	40
<b>Aktywa dostępne do sprzedaży razem</b>	<b>49 069</b>	<b>68 495</b>

Zmiana pozycji w okresie sprawozdawczym była przede wszystkim skutkiem aktualizacji wyceny akcji posiadanych w jednostce stowarzyszonej RAFAKO S.A. według jej kursu giełdowego na dzień 30 czerwca 2023 roku (spadek o 19.024 tys. PLN), oraz rozliczeniem częściowej sprzedaży majątku związanego z posiadaniem przez spółkę antykami i dziełami sztuki. Poniżej zaprezentowane zostały tytuły zmian w zakresie bilansowej wartości pozycji.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>68 495</b>	<b>61 500</b>
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia nieruchomości (-)	-	(564)
Zmniejszenia stanu z tytułu pozostałych aktywów (-)	(402)	

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiany związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	(19 024)	7 559
- wycena akcji spółki stowarzyszonej zaklasyfikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(19 024)	7 559
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>49 069</b>	<b>68 495</b>

## 9. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

W związku z obecną sytuacją Spółki większość niefinansowych aktywów trwałych jest zaklasyfikowana jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, które są wycenione po oszacowanych przez Kierownika Spółki możliwych do uzyskania cenach sprzedaży netto.

## 10. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

### Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

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

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
<u>Aktywa finansowe</u>				
<b>Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>14 146</b>	<b>14 146</b>	<b>14 146</b>	<b>14 146</b>
Pożyczki udzielone	14 146	14 146	14 146	14 146
<b>Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>927</b>	<b>1 125</b>	<b>927</b>	<b>1 125</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	207	244	207	244
Należności z tytułu inwestycji	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	413	413	413	413
Pożyczki udzielone	307	468	307	468
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>2 691</b>	<b>2 341</b>	<b>2 691</b>	<b>2 341</b>
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>17 765</b>	<b>17 613</b>	<b>17 765</b>	<b>17 613</b>

### Zobowiązania finansowe

<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>5 810 537</b>	<b>5 630 419</b>	<b>5 810 537</b>	<b>5 630 419</b>
Kredyty i pożyczki	51 100	49 544	51 100	49 544
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (w tym inwestycyjne)	82 218	78 987	82 218	78 987
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 738	12 738	12 738	12 738
Dłużne papiery wartościowe	443 394	421 993	443 394	421 993
Zobowiązania z tytułu uchylecia układu	5 221 087	5 067 158	5 221 087	5 067 158
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>5 810 537</b>	<b>5 630 419</b>	<b>5 810 537</b>	<b>5 630 419</b>

### Wycena w wartości godziwej

Do inwestycji w kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza udzielone pożyczki do spółki zależnej PBG DOM Sp. z o.o..



Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość pożyczek w kwocie netto 14.146 tys. PLN, odnosząca się do pożyczek udzielonych spółce zależnej PBG DOM Sp. z o.o., jest zgodna z przyjętym przez Zarządcę oraz Kierownika Spółki planem przepływów pieniężnych, możliwych do wygenerowania przez spółki projektowe z Grupy Kapitałowej PBG Dom (z tytułu: (i) końcowego rozliczenia wewnątrzgrupowych pożyczek poprzez przekazanie środków pozyskanych przez spółkę Górecka Projekt Sp. z o.o. po zrealizowanej sprzedaży nieruchomości biurowej Skalar Office Center w Poznaniu oraz (ii) z planowanej sprzedaży Hotelu Hampton by Hilton w Świnoujściu.

#### Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

## 11. POŻYCZKI UDZIELONE

Udzielone przez Spółkę pożyczki wycenia się w zależności od przewidywanego sposobu ich odzyskania. Pożyczki udzielone utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a przepływy te są wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek, są wyceniane w skorygowanej cenie nabycia. Natomiast pożyczki udzielone, dla których nie jest spełniony test klasyfikacyjny SPPI ze względu na niedopasowanie okresów i formuł naliczania odsetek, są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Poniżej znajduje się prezentacja wartości bilansowych udzielonych pożyczek z podziałem na sposób wyceny.

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Pożyczki udzielone wyceniane w skorygowanej cenie nabycia (SCN)	307	468
Pożyczki udzielone wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WWGpWF)	14 146	14 146
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>14 453</b>	<b>14 615</b>

Informacje na temat wartości godziwej pożyczek udzielonych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zostały opisane powyżej w nocie nr 10 powyżej.

## 12. NALEŻNOŚCI

### 12.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
<b>Należności finansowe</b>	<b>621</b>	<b>657</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	69 158	69 194
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(68 951)	(68 951)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>207</b>	<b>244</b>
Należności ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	527	527
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	1 557	1 557
Odpis aktualizujący pozostałe należności z tytułu inwestycji (-)	(2 084)	(2 084)
Kwoty zatrzymane (kaucje)	27 656	27 656

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Inne należności finansowe	3 681	3 681
Odpis aktualizujący inne należności finansowe (-)	(30 923)	(30 923)
<b>Należności niefinansowe</b>	<b>104</b>	<b>82</b>
Należności z tytułu przedpłać i udzielonych zaliczek	3 828	3 828
Należności budżetowe	60	53
Inne należności niefinansowe	43 334	43 319
Odpis aktualizujący należności niefinansowe (-)	(47 118)	(47 118)
<b>Należności krótkoterminowe ogółem (netto)</b>	<b>725</b>	<b>739</b>

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

Odpiisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności krótkoterminowych	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022
<b>Odpiisy aktualizujące na początek okresu (-)</b>	<b>(160 715)</b>	<b>(163 331)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących (-)	-	(2 079)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących (+)	-	3 314
Wykorzystanie odpisów aktualizujących (+)	-	1 373
<b>Odpiisy aktualizujące na koniec okresu</b>	<b>(160 715)</b>	<b>(160 715)</b>

## 13. ŚRODKI PIENIĘŻNE

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

Dla celów śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 691	2 341
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem</b>	<b>2 691</b>	<b>2 341</b>

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała wartości środków pieniężnych o ograniczonym dysponowaniu.

## 14. KAPITAŁ WŁASNY

### 14.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 30 czerwca 2023 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 16.368.406,26 PLN i dzielił się na 818.420.313 akcji zwykłych na okaziciela. Wartość nominalna akcji wynosi 0,02 PLN każda.

	30 czerwca 2023 PLN	31 grudnia 2021 PLN
Liczba akcji	818 420 313,00	818 420 313,00
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,02	0,02
<b>Kapitał podstawowy (PLN)</b>	<b>16 368 406,26</b>	<b>16 368 406,26</b>

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Struktura kapitału podstawowego na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
seria A	brak	brak	3 740 000	75	aport rzeczowy
seria A	brak	brak	1 960 000	39	gotówka
seria B	brak	brak	1 500 000	30	gotówka
seria C	brak	brak	3 000 000	60	gotówka
seria D	brak	brak	330 000	7	gotówka
seria E	brak	brak	1 500 000	30	gotówka
seria F	brak	brak	1 400 000	28	gotówka
seria G	brak	brak	865 000	17	gotówka
seria H	brak	brak	787 925 810	15 758	konwersja zobowiązań
seria I	brak	brak	16 199 503	324	konwersja zobowiązań
				<b>16 368</b>	

#### WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2023 ROKU ORAZ NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA ZA 1 PÓŁROCZE 2023 ROKU

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%
Pozostali	518 699 567	63,38%

Powyższa tabela obrazuje najlepszą wiedzę dostępną w Spółce na temat objęcia z mocy Układu przez wskazane podmioty akcji nowej emisji, stanowiących ponad 5% w jej kapitale podstawowym.

#### Zmiany w strukturze pakietów akcji

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w strukturze pakietów akcji.

#### 14.2. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej wynika z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną przy emisji akcji serii B, C, D, E, F, G, H i I, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału i wynosi na dzień 30 czerwca 2023 roku 1.022.933 tys. PLN (2023 rok: 1.022.933 tys. PLN).

Wartość pozostałych kapitałów rezerwowych wyniosła na dzień 30 czerwca 2023 roku 513.897tys. zł (31 grudnia 2022 roku: 513.897tys. PLN).

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 15. DYWIDENDY

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku (podobnie jak w 2022 roku) Spółka nie wypłacała dywidend.

## 16. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

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

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Pożyczki	51 100	49 544
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	443 395	421 993
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne ogółem</b>	<b>494 494</b>	<b>471 537</b>
- krótkoterminowe	494 494	471 537

### Wykonanie Planu Dezinwestycji w 2 kwartale 2023 roku

Mając na uwadze postanowienia warunków wyemitowanych przez Spółkę dominującą Obligacji (rt.. 11.5.4 Warunków Emisji Obligacji odpowiednio dla serii od A do I oraz dla serii od B1 od I1 oraz od serii od G3 do I3), PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji informuje, iż w okresie drugiego kwartału 2023 roku, to jest w okresie od dnia 1 kwietnia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023, nie miały miejsce transakcje sprzedaży objęte Planem Dezinwestycji. Informacja o zaawansowaniu wykonania Planu Dezinwestycji w poprzednich kwartalnych okresach, zaprezentowana została w publikowanych przez Spółkę Sprawozdaniach Finansowych począwszy od Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2016.

### 16.1. ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ

Następujące aktywa Spółki (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

	Tytuł zobowiązania	Typ obciążenia	Przedmiot obciążenia	Wartość bilansowa	
				30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Środki trwałe	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	zastaw rejestrowy	ruchomości	8	91
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	hipoteka hipotek zastaw rejestrowy	grunt budynki ruchomości	- - 196	- - 196
	<b>RAZEM</b>			<b>204</b>	<b>287</b>

#### Zabezpieczenia Umowy Agencyjnej i Emisyjnej

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

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

- poręczenia cywilne udzielone przez wybrane spółki zależne do kwoty 1.065.000 tys. PLN (tj. 150% maksymalnej wartości programu emisji obligacji); na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość nominalna zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji wynosiła 347.256 tys. PLN, a wartość naliczonych odsetek 53.495 tys. PLN.
- zastawy rejestrowe na akcjach i udziałach Spółki w wybranych spółkach zależnych;
- zastawy na majątku przedsiębiorstwa Spółki i majątku przedsiębiorstw wybranych spółek zależnych;
- hipoteki na większości nieruchomości należących do Spółki i do wybranych spółek zależnych;
- przelewy na zabezpieczenie wiarytelności przysługujących Spółce oraz wybranym spółkom zależnym a wynikających z: (a) umów ubezpieczenia nieruchomości obciążanych hipotekami, (b) umów pożyczek udzielonych przez Spółkę lub spółki zobowiązane spółkom zależnym
- zastawy rejestrowe na wiarytelnościach z umowy o prowadzenie Rachunku Dezinwestycji Spółki oraz z rachunków bankowych wybranych spółek zależnych;
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji wystawione przez Spółkę oraz wybrane spółki zależne.

## **16.2. NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY**

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

Jednocześnie na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, Spółka pozostaje zobowiązana do wykupu łącznie 9 serii Obligacji (G, H, I, G1, H1, I1, G3, H3 oraz I3), których łączna nominalna wartość to: 347.256 tys. PLN. W zakresie tych Obligacji, co do których Obligatariusze nie wyrazili zgody na zmianę terminu ich wykupu, Spółka otrzymała także od części Obligatariuszy Żądania Natychmiastowego Wykupu Obligacji, o których informowała kolejno w raportach bieżących z dnia: (i) 1 kwietnia 2020 roku (RB PBG 21/2020);

(ii) 3 kwietnia 2020 roku (RB PBG 22/2020); (iii) 6 kwietnia 2020 rok (RB PBG 23/2020); (iv) 9 kwietnia 2020 roku (RB PBG 24/2020); (v) 15 kwietnia 2020 roku (RB PBG 25/2020); (vi) 20 kwietnia 2020 roku (RB PBG 26/2020); (vii) 23 kwietnia 2020 roku (RB PBG 27/2020); (viii) 5 maja 2020 roku (RB PBG 30/2020); (ix) 12 maja 2020 roku (RB PBG 33/2020), (x) 21 maja 2020 roku (RB PBG 36/2020), (xi) 4 września 2020 roku (RB PBG 55/2020) oraz (xii) 14 września 2020 roku (RB PBG 62/2020).

Wiarytelności z tytułu wskazanych serii wyemitowanych przez Spółkę Obligacji, jako powstałe przed dniem 12 lutego 2020 roku, to jest dniem wszczęcia wobec PBG Postępowania Sanacyjnego, zostały w całości uznane w ramach sporządzanego przez Zarządcę PBG spisu wiarytelności, przekazanego w dniu 18 maja 2020 roku do akt postępowania sanacyjnego w ramach Sądu Rejonowego Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, następnie

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zatwierdzonego zgodnie z postanowieniem z dnia 14 stycznia 2022 roku (RB PBG 1/2022). Wierzytelności te po przyjęciu, co nastąpiło Postanowieniem Sędziego – komisarza z dnia 25 września 2023 roku (RB 19/2023) i zatwierdzeniu układu, podlegałyby zaspokojeniu na warunkach Grupy 5 zgodnie z zaktualizowanymi propozycjami układowymi Spółki złożonymi do akt postępowania sanacyjnego w dniu 7 czerwca 2023 roku (RB 8/2023).

## 17. REZERWY I ZOBOWIĄZANIA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na poszczególne dni bilansowe przedstawia poniższa tabela:

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych krótkoterminowe	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 065	2 065
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	270	270
Pozostałe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	16
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów	21	21
<b>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych krótkoterminowe ogółem</b>	<b>2 373</b>	<b>2 371</b>

## 18. POZOSTAŁE REZERWY

Wartość pozostałych rezerw wyniosła na dzień 30 czerwca 2023 roku 9.363 tys. PLN, co w porównaniu do dnia 31 grudnia 2022 stanowiło spadek o 153 tys. PLN. Najistotniejsze zmiany dotyczyły wykorzystania rezerwy na likwidację w kwocie 117 tys. PLN. Zmiany w wartości pozostałych rezerw zaprezentowane zostały w poniższej tabeli.

	rezerwa na naprawy gwarancyjne	rezerwa na zobowiązania publiczno-prawne (rezerwa na pozostałe koszty)	rezerwa na likwidację	Razem
<b>1 stycznia 2023</b>	<b>296</b>	<b>6 494</b>	<b>2 725</b>	<b>9 516</b>
Rozwiązanie	(35)	-	-	(35)
Wykorzystanie	-	-	(117)	(117)
<b>30 czerwca 2023</b>	<b>261</b>	<b>6 494</b>	<b>2 608</b>	<b>9 363</b>
krótkoterminowe	261	6 494	2 608	9 363

\* W kwocie 6.494 tys. PLN rezerw na spory ujęte są: (i) rezerwa na koszty dotyczące sporu związanego z kontraktem PMG Wierzchowice w wysokości 3.313 tys. PLN oraz (ii) rezerwa na koszty dotyczące sporów - kwota 3.181 tys. PLN.

Spółka tworzy rezerwy według zasad opisanych w nocie 2.6. Więcej informacji odnośnie roszczenia PGNiG w ramach kontraktu PMG Wierzchowice znajduje się w nocie 21.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Zobowiązania wpisane na listę wierzycelności	Pozostałe zobowiązania	Razem	Zobowiązania wpisane na listę wierzycelności	Pozostałe zobowiązania	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30 czerwca 2023			31 grudnia 2022		
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>94 426</b>	<b>529</b>	<b>94 955</b>	<b>91 210</b>	<b>515</b>	<b>91 725</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	81 689	529	82 218	78 473	515	78 987
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	0	0	0	0	0	0
Kwoty zatrzymane (kaucje)	2 388	0	2 388	2 388	0	2 388
Inne zobowiązania finansowe	10 349	0	10 349	10 349	0	10 349
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>	<b>35 620</b>	<b>389</b>	<b>36 009</b>	<b>35 620</b>	<b>18</b>	<b>35 638</b>
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 885	16	1 901	1 885	18	1 903
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	3 376	0	3 376	3 376	0	3 376
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	28 758	0	28 758	28 758	0	28 758
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania niefinansowe	1 601	373	1 974	1 601	0	1 601
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>	<b>130 046</b>	<b>918</b>	<b>130 964</b>	<b>126 830</b>	<b>533</b>	<b>127 363</b>

W związku z otwarciem w dniu 12 lutego 2020 roku Postępowania Sanacyjnego wszystkie wierzycelności, które powstały przed tym dniem zostały ujęte na spisie wierzycelności, która w dniu 18 maja 2020 roku została złożona przez Zarządcę do akt Postępowania Sanacyjnego, w zakresie której w dniu 4 czerwca 2020 roku wydane zostało obwieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o możliwości jej przeglądu. W dniu 14 stycznia 2022 roku spis wierzycelności został zatwierdzony przez Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych.

Zobowiązania te prezentowane są w ramach poszczególnych pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe”, tj. zgodnie z ich pierwotnym przeznaczeniem.

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### ANALIZA WIEKOWA KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

30 czerwca 2022	Razem	Nieprzeterminowane	do 30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej roku
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	529	3	2	10	101	182	231
pozostałe zobowiązania finansowe			-	-	-		
<b>Razem</b>	<b>529</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>10</b>	<b>101</b>	<b>182</b>	<b>231</b>

31 grudnia 2022	Razem	Nieprzeterminowane	do 30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	515	43	61	69	102	240	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>515</b>	<b>43</b>	<b>61</b>	<b>69</b>	<b>102</b>	<b>240</b>	<b>-</b>

Powyzsza analiza wiekowa krótkoterminowych zobowiazan finansowych odnosi sie jedynie do zobowiazan finansowych, ktore powstaly po dniu otwarcia Postepowania Sanacyjnego i ktore nie zostaly wpisane na liste wierzytelności w ramach Postepowania Sanacyjnego.



Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 20. 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 30 czerwca 2023 roku wyniosła 5.221.087 tys. PLN ( na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 5.067.158 tys). Zmiana wartości pozycji w okresie sprawozdawczym o kwotę 153.929 tys. PLN była skutkiem aktualizacji wyceny powyższych zobowiązań, tj. naliczenia odsetek według stanu na dzień bilansowy. Skutki wyceny zostały ujęte w śródrocznym skróconym rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik związany z układem z wierzycielami (w tym uchylenie)”.

## 21. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA

### 21.1. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA OGÓLEM

W związku z otwarciem Postępowania Sanacyjnego, którego głównym celem jest zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym, na podstawie którego cały majątek Spółki zostanie sprzedany, a wierzyciele zostaną zaspokojeni ze sprzedaży tego majątku, Spółka nie pozyskuje i nie realizuje nowych kontraktów. Natomiast kontrakty, które Spółka na dzień otwarcia Postępowania Sanacyjnego realizowała zostały zakończone: (i) poprzez faktyczne zrealizowanie/zakończenie prac wynikających z podpisanych Umów, (ii) poprzez odstąpienie przez Zarządcę Spółki, w całości od realizacji kontraktu (zgodnie z postanowieniami Sędziego Komisarza wydanymi w dniu 26 czerwca 2020 roku), zgodnie z art. 298 Prawa Restrukturyzacyjnego, Zarządca ma prawo do odstąpienia od wybranych umów wzajemnych, których dalsza realizacja mogłaby być sprzeczna z naczelnymi celami Postępowania Sanacyjnego, (iii) w wyniku podpisania pomiędzy stronami Umowy porozumienia, czego efektem było zakończenie realizacji danej umowy poprzez umniejszenie jej zakres do tego faktycznie zrealizowanego przez Spółkę lub przeniesienie wynikających z niej praw i obowiązków na podmiot trzeci.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 roku, Spółka nie posiada w swoim portfelu żadnych kontraktów oraz nie będzie pozyskiwała nowych kontraktów do realizacji.

### 21.2. KONTRAKT WIERZCHOWICE

#### Roszczenia PGNiG

Spółka uważa za bezzasadne roszczenia PGNiG zgłaszane w ramach kontraktu na budowę Podziemnego Magazynu Gazu Wierzchowice (dalej PMGW), a tym samym uznaje za bezskuteczne rozliczenie dotyczące braku zwrotu przez PGNiG wymagalnej kwoty kaucji w kwocie 20.051 tys. PLN stanowiącej zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych w ramach kontraktu LMG – ośrodek centralny, strefy przyodwiertowe, rurociągi i inne (dalej LMG) oraz działania PGNiG prowadzące do rozliczenia kwoty należnej Spółce ze spornymi wierzytelnościami PGNiG dotyczącymi kontraktu PMGW.

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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

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

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

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

Tym samym Spółka podtrzymując swoje stanowisko w sprawie naliczenia kary umownej oraz rozliczenia Kontraktu PMGW, wyrażone w raportach bieżących numer 7/2014 z dnia 2 kwietnia 2014 roku oraz 8/2014 z dnia 8 kwietnia 2014 roku oraz 6/2016 z 10 maja 2016 roku, w dniu 1 kwietnia 2019 roku złożyła Pozew wzajemny przeciwko spółce Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., w którym łączna kwota dochodzonych roszczeń to 118.081 tys. PLN wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty (Raport bieżący numer 10/2019 z dnia 01 kwietnia 2019 roku).

Poniżej zaprezentowano wszystkie pozycje aktywów i pasywów związane z powyższym kontaktem i ich zmiany w okresie sprawozdawczym są zaprezentowane poniżej:

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
<b>Aktywa z tytułu umów krótkoterminowe</b>	-	-
Aktywa z tytułu umów brutto	11 637	11 637
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umów (-)	(11 637)	(11 637)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe</b>	-	-
Finansowe należności brutto (kaucje)	20 051	20 051
Niefinansowe należności brutto	14 882	14 882
Odpisy aktualizujące (-)	(34 933)	(34 933)

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>20 837</b>	<b>20 837</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 837	20 837
<b>Rezerwy</b>	<b>3 313</b>	<b>3 313</b>

## 22. SEGMENTY OPERACYJNE

Zgodnie z założeniami Postępowania Sanacyjnego, Spółka nie planuje kontynuować działalności gospodarczej, nie pozyskuje także nowych kontraktów (patrz nota 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.

## 23. NOTY OBJASNIAJĄCE DO WYBRANYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	557	322
<b>Pozostałe inne przychody operacyjne:</b>	<b>3</b>	<b>14</b>
Najem, dzierżawa	-	2
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	-	5
Pozostałe	3	6
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>560</b>	<b>336</b>

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
<b>Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych składników aktywów, w tym:</b>	-	131
- należności niefinansowych	-	131
<b>Koszty z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej dotyczące działalności operacyjnej, w tym:</b>	<b>3 860</b>	<b>2 867</b>
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług	3 860	2 867
<b>Pozostałe inne koszty operacyjne:</b>	<b>7</b>	<b>204</b>
Koszty sądowe	-	19
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	-	122
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1	1
Złe długi	6	12
Odpis na ZFŚS	-	13
Pozostałe	-	37
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>3 867</b>	<b>3 202</b>

Najistotniejsza pozycja pozostałych kosztów operacyjnych w pierwszym półroczu 2023 roku to naliczone odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług w kwocie 3.860 tys. PLN.

## UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Utrata wartości aktywów finansowych	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
<b>Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, dotyczące działalności operacyjnej, w tym:</b>	<b>3</b>	<b>3 244</b>
- należności z tytułu dostaw i usług	-	3 241
- pożyczki	3	3
<b>Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, dotyczące działalności operacyjnej, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>(3 059)</b>
- należności z tytułu dostaw i usług	-	(1 961)
- pozostałych należności finansowych	-	(1 098)
<b>Utrata wartości aktywów finansowych ogółem</b>	<b>3</b>	<b>185</b>

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe netto	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
<b>Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:</b>	<b>52</b>	<b>39</b>
- od lokat	52	26
- od udzielonych pożyczek	-	13
<b>Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne</b>	<b>-</b>	<b>8 069</b>
- wycena akcji spółki zależnej zaklasyfikowanych do aktywów przeznaczanych do sprzedaży	-	8 069
<b>Inne przychody finansowe:</b>	<b>260</b>	<b>-</b>
Dodatnie różnice kursowe	260	-
<b>Nettowanie</b>	<b>(313)</b>	<b>(8 107)</b>
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe netto	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
<b>Koszty z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:</b>	<b>22 963</b>	<b>16 846</b>
- od pożyczek	1 556	1 365
- od dłużnych papierów wartościowych	21 401	15 481
- od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	5	-
<b>Koszty finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne</b>	<b>19 025</b>	<b>-</b>
- wycena akcji spółki zależnej zaklasyfikowanych do aktywów przeznaczanych do sprzedaży	19 025	-
<b>Inne koszty finansowe:</b>	<b>250</b>	<b>-</b>
Zwrot kosztów i wydatków agenta zabezpieczenia PBG – obligacje	250	-
<b>Nettowanie</b>	<b>(313)</b>	<b>(8 107)</b>
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>41 925</b>	<b>8 740</b>

Najistotniejszą pozycję kosztów finansowych stanowiły skutki wyceny akcji w jednostce stowarzyszonej RAFAKO tj. kwota 19.025 tys. zł. oraz koszty związane z naliczeniem odsetek na dzień 30 czerwca 2023 roku od zobowiązań z tytułu pożyczek oraz wyemitowanych obligacji (razem 22.958 tys. zł.).

## 24. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
------------	-----------------	-----------------

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych otrzymanych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	74	379
Weksle otrzymane jako zabezpieczenie	977	977
<b>Należności pozabilansowe ogółem</b>	<b>1 051</b>	<b>1 356</b>

Zobowiązania	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	666	666
Weksle wydane pod zabezpieczenie	53	67
Zobowiązania warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń	1 020 697	1 020 697
<b>Zobowiązania pozabilansowe ogółem</b>	<b>1 021 416</b>	<b>1 021 430</b>

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka wykazuje pozabilansowo należności warunkowe na poziomie 1.051 tys. PLN. Należności warunkowe dotyczą gwarancji należytego wykonania umów w kwocie 74 tys. PLN, oraz otrzymanych weksli pod zabezpieczenie należytego wykonania umów w kwocie 977 tys. PLN.

W pierwszym półroczu 2023 roku Spółka zanotowała spadek poziomu należności warunkowych otrzymanych pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych o kwotę 306 tys. PLN.

W związku z zaistnieniem zdarzeń opisanych szczegółowo w nocie 2.3. do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka na dzień 30 czerwca 2023 roku (podobnie jak w okresie porównywalnym) prezentuje zobowiązania warunkowe z uwzględnieniem uchYLENIA Układu.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka wykazuje pozabilansowo zobowiązania warunkowe na poziomie **1.021.416 tys. PLN**. Zobowiązania warunkowe dotyczą zobowiązań z tytułu wydanych weksli pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych (53 tys. PLN), zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych (666 tys. PLN) oraz zobowiązań z tytułu zgłoszonych roszczeń (1.020.697 tys. PLN).

## 25. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ SPRAWY SPORNE

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie prowadzenia spraw sądowych, w których jest zarówno pozwany jak i powodem.

Poza sprawami wspomnianymi poniżej, nie miały miejsca inne istotne zmiany, które miałyby wpływ na sytuację finansową Spółki.

### Sprawy sądowe z powództwa PBG

LP	Powód	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu (tys. PLN)	Przedmiot sporu
1	PBG S.A.	Marian Siska	1 200	Pozew o zapłatę za nabyte udziały w słowackiej spółce
2	PBG S.A.	PGNiG S.A.	118 081	Powództwo wzajemne o zapłatę

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1. **Przedmiot pozwu:** pozew o zapłatę kwoty 1.200 tys. PLN z tytułu sprzedaży akcji w Gas Oil Engineering AS.

**Powód:** PBG S.A

**Pozwany:** Marian Siska

**Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:**

18 października 2013 r. – złożenie pozwu,

28 stycznia 2014 r. – wydanie nakazu zapłaty,

18 lutego 2014 r. – złożenie przez pozwanego sprzeciwu do nakazu zapłaty,

7 marca 2014 r. - złożono odpowiedź na sprzeciw,

20 września 2018 r. - Sąd zobowiązał strony do przestania ostatecznych stanowisk.

12 grudnia 2019 r. - Sąd zobowiązał PBG do przedstawienia stanowiska w sprawie zeznań Pana Konrada Syrycy i oryginału umowy sprzedaży udziałów pomiędzy Marianem Siska a GOE INVEST.

25 lutego 2020 r. do sądu przesłano oświadczenie w sprawie świadka Konrad Syryca oraz umowy (przesłano kopię). Zarządca PBG zawiadomił Sąd o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego wobec PBG. Sprawa w toku.

2. **Przedmiot pozwu:** powództwo wzajemne o zapłatę kwoty 118.081tys. PLN tytułem roszczeń powstałych w związku z realizacją inwestycji pn. „Budowa PMG Wierzchowice etap 3,5 mld m3 podetap 1,2 mld m3”, tj. zapłaty konsorcjum pozostałego wynagrodzenia należnego konsorcjum zgodnie z Umową GRI oraz z realizacją inwestycji pn. „Projekt LMG – Ośrodek Centralny, Strefy Przyodwiertowe, Rurociągi i inne” tj. zwrotu PBG przez Zamawiającego kwoty kaucji stanowiącej zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych, bezpodstawnie rozliczonej ze spornymi wierzytelnościami Zamawiającego wobec konsorcjum.

**Powód:** PBG S.A.

**Pozwany:** Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.

**Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:**

1 kwietnia 2019 r. – złożenie pozwu przez Spółki,

27 czerwca 2019 r. – PGNiG złożył odpowiedź na pozew wzajemny.

12 sierpnia 2022 r. – Sąd wydał zarządzenie ws. przekazania akt biegłemu w celu wykonania opinii.

Sprawa w toku przed sądem pierwszej instancji.

**Sprawy sądowe wniesione przeciwko PBG**

LP	Powód	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu (tys. PLN)	Przedmiot sporu	Uwagi
1	PGNiG	PBG SA, Tecnimont SPA i TCM FR SA	158 610	Pozew o zapłatę kar umownych z tyt. odstąpienia od kontraktu	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
2	Obrascón Huarte Lain S.A.	PBG SA	191 518	udział w stracie OHL na kontrakcie	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

LP	Powód	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu (tys. PLN)	Przedmiot sporu	Uwagi
3	ENERGOMONTAŻ Południe Katowice Sp. z o.o.	SAIPEM S.P.A.; SAIPEM SA; TECHINT Compagnia Tecnica Internazionale S.p.A.; PBG SA SA; EGBP MANAGEMENT Sp. z o.o.; SAIPEM Canada Inc.	50 324	Pozew o zapłatę - zawiązanie do próby ugodowej	Spółka prezentuje wiarytelność w zobowiązaniach warunkowych
4	PGE GIEK Energia Ciepła S.A.	PBG SA S.A, SMU Gaz & Oil Project Management sp. z o.o.	8 526	Pozew o zapłatę	Spółka prezentuje wiarytelność w zobowiązaniach warunkowych
5	Gaz-System	PBG SA, Czwiertnia, Eitel Sp. z o.o.	20 890	Pozew o zapłatę kwoty 20.890.276,95 wraz odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia 26 listopada 2016 r. do dnia zapłaty	Spółka prezentuje wiarytelność w zobowiązaniach warunkowych
6	Syndyk Energomontaż Południe S.A	PBG SA	152	Roszczenia z noty odsetkowej wystawionej na podstawie porozumienia z 18.10.2013 do umowy podwykonawczej	Spółka posiada rezerwę na wiarytelność

- Przedmiot pozwu:** o zapłatę kwoty 158.610 tys. PLN tytułem kary umownej oraz naliczonych od niej odsetek w związku z realizacją zadania „Budowa PMG Wierzchowice etap 3,5 mld m3, podetap 1,2 mld mn3”.

**Powód:** Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.

**Pozwany:** PBG S.A. Tecnimont S.p.A., TCM FR S.A.(dawne Société Française d'Etudes et de Réalisations d'Equipements Gaziers SOFREGAZ).

**Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:**

4 października 2018 r. – doręczenie pozwu do PBG S.A.,

16 listopada 2018 r. – złożenie przez PBG S.A. odpowiedzi na pozew,

11 stycznia 2019 r. – złożenie przez PGNiG repliki,

23 grudnia 2019 r. - pełnomocnik PBG złożył odpowiedź na pozew wzajemny pozwanych Tecnimont S.p.A., TCM FR S.A.

Zarządca PBG zawiadomił Sąd o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego wobec PBG.

W toku procesu zakończono słuchanie świadków stron.

Sąd rozpoznał wniosek o powołanie i wyznaczenie biegłego.

Sprawa w toku.

**Informacja dodatkowa:**

W ocenie Spółki roszczenie PGNiG i jego kwota są nieuzasadnione. Spółka nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wiarytelność.



Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

- 2. Przedmiot pozwu:** pozew o zapłatę 191.518 tys. PLN. Roszczenie związane jest z realizacją umowy na wykonanie zadania inwestycyjnego pn.: „Połączenie Portu Lotniczego z Portem Morskim Gdańsk –Trasa Słowackiego –Zadanie IV. Odcinek Węzeł Marynarki Polskiej –Węzeł Ku Ujściu”.

**Powód:** Obrascon Huarte Lain S.A.

**Pozwany:** PBG S.A.

**Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:**

30 sierpnia 2016 r. – złożenie pozwu przez powoda,

21 grudnia 2016 r. – złożenie odpowiedzi na pozew,

5 lutego 2019 – sprawa zawieszona do czasu rozstrzygnięcia wskazanej niżej sprawy z powództwa PBG S.A.,

19 grudnia 2019 r. - Sąd Apelacyjny w Poznaniu uchylił zaskarżone postanowienie,

14 kwietnia 2020 r. - Sąd Okręgowy w Poznaniu zawiesił postępowanie i wznowił z udziałem zarządcy masy sanacyjnej pozwanego - Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A.

28 kwietnia 2020 r. - Sąd zobowiązał Zarządcę do zajęcia stanowiska w terminie 7 dni – Zarządca wniósł o przedłużenie terminu,

15 czerwca 2020 r. - Zarządca PBG podtrzymał dotychczasowe stanowisko Pozwanego.

22 lutego 2022 r. – Sad Okręgowy w Poznaniu zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron.

6 września 2022 r. - Sąd postanowił odroczyć rozprawę i zobowiązać pełnomocnika powoda do uiszczenia zaliczki na poczet przeprowadzenia dowodu z opinii biegłego sądowego. Nowy termin rozprawy wyznaczyć z urzędu.

Sprawa w toku.

**Informacja dodatkowa:**

W ocenie Spółki roszczenie spółki Obrascon Huarte Lain S.A. i jego kwota są nieuzasadnione. Spółka nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wierzytelność.

- 3. Przedmiot pozwu:** zawezwanie do próby ugodowej, roszczenie o zapłatę 50.324 tys. PLN wynagrodzenia z tytułu dodatkowych czynności i świadczeń przy realizacji robót budowlanych i związanego z tym wzrostu kosztów wykonania na zadaniu „Zaprojektowanie i wybudowanie terminalu regazyfikacyjnego skroplonego gazu ziemnego w Świnoujściu”.

**Powód:** Energomontaż Południe Katowice Sp. z o.o.

**Pozwany:** Saipem S.p.A., Saipem S.A., SAIPEM Canada Inc., Techint Compagnia Tecnica Internazionale S.p.A., PBG SA oraz EGBP Management Sp. z o.o.

**Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:**

16 lipca 2018 r. - doręczenie do PBG S.A. wniosku o zawezwanie do próby ugodowej.

Zarządca PBG zawiadomił Sąd o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego wobec PBG i wystąpił do Sądu o udostępnienie akt.

**Informacja dodatkowa:**

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

W ocenie Spółki roszczenie Energomontaż Południe Katowice Sp. z o.o. i jego kwota są nieuzasadnione. Spółka nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wierzytelność.

- 4. Przedmiot pozwu:** powództwo o zapłatę 8.526 tys. PLN; roszczenie powoda dotyczy części kary umownej naliczonej w związku z odstąpieniem przez Inwestora od umowy nr ECZ/PBG/DI/05/2012 o "Zabudowę turbozespołu upustowo-kondensacyjnego w PGE GIEK S.A. - Oddział Elektrociepłownia Zgierz" (XXVI GC 453/21).

**Powód:** PGE Energia Ciepła S.A.

**Pozwany:** Syndyk masy upadłości Gaz & Oil Project Management sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej; PBG S.A.

**Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:**

29 marca 2019 r. Sąd Okręgowy wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym,

23 kwietnia 2019 r. złożenie sprzeciwu do nakazu zapłaty przez PBG S.A.,

9 grudnia 2019 r. złożenie sprzeciwu do nakazu zapłaty przez Syndyka masy upadłości Gaz & Oil Project Management sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej,

3 lutego 2020 r. – replika powoda.

Zarządca PBG zawiadomił Sąd o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego wobec PBG.

5 maja 2020 r. Sad podjął postępowanie z udziałem Zarządcy PBG,

Sprawa w toku.

**Informacja dodatkowa:**

W ocenie Spółki roszczenie PGE Energia Ciepła S.A. i jego kwota są nieuzasadnione. Spółka nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wierzytelność.

- 5. Przedmiot pozwu:** powództwo o zapłatę Gaz- System z siedzibą w Warszawie kwoty 20.890 tys. PLN; dot. zadania : „Rozbudowa Tłoczni Rembelszczyzna w ramach budowy gazociągu wysokiego ciśnienia DN700 MOP 8,4 MPa relacji Rembelszczyzna – Gustorzyn wraz z infrastrukturą towarzyszącą”. (XVI GC 537/17 )

**Powód:** Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A.

**Pozwany:** PBG S.A. (PBG oil and gas Sp. z o.o.), Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o., ELTEL S z p. z o.o.

**Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:**

30 listopada 2017 r. - złożenie odpowiedzi pozwanych na pozew,

Zarządca PBG zawiadomił Sąd o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego wobec PBG.

24 kwietnia 2020 r. Sad podjął postępowanie z udziałem Zarządcy PBG.

5 lipca 2022 r. Sąd postanowił dopuścić dowód z opinii instytutu naukowego.

Sprawa w toku.

**Informacja dodatkowa:**

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Brak rezerwy, Strony wiąże Porozumienie z dnia 25 listopada 2016 roku w temacie rozwiązania i rozliczenia Umowy, w wyniku prawomocnego rozstrzygnięcia sądu powszechnego. Gaz -System na poczet potencjalnego roszczenia zatrzymał wpłaconą przez Spółkę kaucję na poczet należytego wykonania Umowy w kwocie 14 mln PLN.

- 6. Przedmiot pozwu:** powództwo o zapłatę 152 tys. PLN; dot. roszczenia z noty odsetkowej wystawionej na podstawie porozumienia z 18.10.2013 do umowy podwykonawczej.

**Powód:** Syndyk Masy Upadłości Energomontaż Południe S.A. w upadłości likwidacyjnej

**Pozwany:** PBG S.A.

**Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:**

27 listopada 2015 r. - wniesienie pozwu o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym

14 marca 2016 r. – złożenie odpowiedzi na pozew,

2 czerwca 2017 r. – wyrok na korzyść powoda,

16 sierpnia 2017 r. – wniesienie przez PBG S.A. apelacji od wyroku,

22 sierpnia 2017 r. – odrzucenie apelacji pozwanego,

4 października 2017 r. – złożenie apelacji a pozwanej na postanowienie Sądu Okręgowego w Katowicach,

Ostatnia rozprawa 18 luty 2020 r.

Zarządca PBG zawiadomił Sąd o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego wobec PBG.

Sprawa w toku.

**26. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

W związku z aktualną sytuacją Spółki, jest ona 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 Spółki.

Ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych Spółka 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. Spółka na dzień 30 czerwca 2023 roku nie korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania działalności w postaci linii kredytowych. Na dzień 30 czerwca roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka 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.

Ponadto Spółka narażona jest szczególnie na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami. Na dzień 30 czerwca 2023 roku saldo udzielonych pożyczek przez Spółkę wynosiło 14.453 tys. PLN. W celu ograniczenia ryzyka z tytułu udzielonych pożyczek Spółka na bieżąco monitoruje sytuację majątkową i wyniki finansowe pożyczkobiorców. Ryzyko kredytowe z tytułu udzielenia pożyczek jest istotne. Mając na uwadze przyjęte i realizowane zgodnie z Planem Restrukturyzacyjnym założenie o wygaszeniu działalności

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

operacyjnej Spółki, ryzyko kredytowe związane z prowadzeniem podstawowej działalności Spółki w porównaniu do poprzednich okresów niemal w całości straciło na znaczeniu.

## **27. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

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

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 28. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi ujęte w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Spółki:

### INFORMACJE O TRANSAKCJACH SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE 01.01-30.06.2023

Spółki powiązane	Należności	Zobowiązania	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane	Przychody ze sprzedaży	Zakupy	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Przychody (koszty) finansowe
<b>JEDNOSTKI POWIĄZANE KAPITAŁOWO PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI</b>									
GK PBG DOM	-	26 284	14 146	483	-	-	6 741	(6 741)	(17)
WSCHODNI INVEST	-	-	-	-	-	-	1 356	(1 356)	-
MULTAROS	-	3 376	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ogółem</b>		<b>3 393</b>	<b>14 146</b>	<b>483</b>			<b>8 097</b>	<b>(8 097)</b>	<b>(17)</b>
<b>JEDNOSTKI POWIĄZANE OSOBOWO NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI</b>									
<b>Ogółem</b>	-	<b>347 342*</b>	-	<b>29 962</b>	-	<b>190</b>	-	-	<b>(837)</b>

### INFORMACJE O TRANSAKCJACH SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE 01.01-31.12.2022

	Należności	Zobowiązania	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane	Przychody ze sprzedaży	Zakupy	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Przychody (koszty) finansowe
<b>JEDNOSTKI POWIĄZANE KAPITAŁOWO PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI</b>									
GK PBG DOM	-	25 498	14 146	466	-	-	13 076	(13 076)	(33)
WSCHODNI INVEST	-	-	-	-	-	-	1 496	(1 496)	-
MULTAROS	-	3 376	-	-	-	-	-	(89)	(16)
<b>Ogółem</b>	-	<b>28 874</b>	<b>14 146</b>	<b>466</b>			<b>14 572</b>	<b>(14 661)</b>	<b>(49)</b>
<b>JEDNOSTKI POWIĄZANE OSOBOWO NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI</b>									
<b>Ogółem</b>	-	<b>332 404</b>	-	<b>29 024</b>	-	<b>568</b>	-	-	-

\*Kwota zobowiązań obejmuje m.in. wartość 336.993 tys. PLN zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych RAFAKO S.A. oraz Rafako Engineering Sp. z o.o., które ujemowane są w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

## 29. WYNAGRODZENIA LIKWIDATORÓW I RADY NADZORCZEJ

### WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W SPÓŁCE W OKRESIE OD 01.01. DO 30.06.2023 ROKU

	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji	Inne świadczenia	Wynagrodzenie ogółem
likwidator	0	-	0
Rada Nadzorcza	15	-	15

### WYNAGRODZENIA LIKWIDATORÓW I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W SPÓŁCE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2022 ROKU

	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji	Inne świadczenia	Wynagrodzenie ogółem
Likwidator [Zarząd]	174	-	174
Rada Nadzorcza	27	-	27

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

### 30. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Istotne zdarzenia, które miały miejsce po dniu 30 czerwca 2023 roku do dnia publikacji i wymagały ujawnienia w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym:

#### Działania zmierzające do sprzedaży akcji RAFAKO

Najistotniejsze zdarzenia po dniu bilansowym dotyczyły kontynuacji procesu sprzedaży akcji jednostki stowarzyszonej RAFAKO S.A. Z punktu widzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego trwający proces sprzedaży ma istotny wpływ na wycenę posiadanych przez Spółkę akcji RAFAKO S.A., co zostało szczegółowo opisane w nocie 2.3. do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

- 24 lipca 2023 roku Spółka otrzymała złożoną przez PG Energy Capital Management Sp. z o.o. ofertę nabycia posiadanych przez PBG 7.665.999 sztuk akcji spółki RAFAKO S.A. oraz 34.800.001 sztuk akcji spółki RAFAKO S.A. posiadanych przez spółkę Multaros Trading Company Limited, która to oferta została kierunkowo zaakceptowana przez Spółkę w dniu 25 lipca 2023 roku, o czym Spółka poinformowała w Raporcie Bieżącym z dnia 25 lipca 2023 roku (RB 14/2023);
- 25 sierpnia 2023 roku Spółka oraz PG Energy Capital Management Sp. z o.o. oraz RAFAKO S.A. zawarli wstępną umowę inwestycyjną dotyczącą oferty złożonej przez PG Energy Capital Management Sp. z o.o. w dniu 24 lipca 2023 roku, o czym Spółka poinformowała w Raporcie Bieżącym z dnia 25 sierpnia 2023 roku (RN 18/2023).

Ponadto Spółka identyfikuje poniższe zdarzenie mające miejsce po dniu bilansowym (30 czerwca 2023 roku) za istotne:

- 7 sierpnia 2023 roku Zarządca Spółki złożył do akt postępowania sanacyjnego PBG prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy pismo obejmujące informację o przebiegu głosowania nad układem wraz z wnioskiem o stwierdzenie przez Sędziego – Komisarza przyjęcia układu. Jak wskazała Spółka w Raporcie Bieżącym z dnia 7 sierpnia 2023 roku (RB 15/2023) w szczególności za układem głos oddało 110 wierzycieli, którym przysługiwały uprawniające do głosowania wierzytelności w łącznej kwocie: 2.391.757,899,91 PLN,, co stanowi odpowiednio: 79,14% liczby wierzycieli, którzy oddali ważny głos oraz 80,05% przysługujących takim wierzycielom wierzytelności uprawniających do głosowania nad układem;
- 8 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło Uchwałę nr 3 w sprawie podziału przez wydzielenie PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji. Uchwała zgodnie z jej § 7 została podjęta pod warunkiem zawieszającym, którym jest wycofanie/wykluczenia akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub utrata przez Spółkę Dzieloną statusu spółki publicznej. O podjętej Uchwale nr 3, Spółka poinformowała w ramach Raportu Bieżącego z dnia 8 sierpnia 2023 (RB 16/2023), w którym to Raporcie Bieżącym wskazana została pełna treść przyjętej uchwały;

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

- 27 września 2023 roku Zarządca Spółki powziął informację o wydaniu, w dniu 25 września 2023 roku przez Sędziego - komisarza w Sądzie Rejonowym Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, postanowienia w przedmiocie stwierdzenia przyjęcia układu Spółki zgodnie z treścią zaktualizowanych propozycji układowych, jakie zostały złożone do akt postępowania sanacyjnego w dniu 7 czerwca 2023 roku. O wydanym postanowieniu Spółka poinformował w Raporcie Bieżącym nr 19/2023.

**31. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM SPÓŁKI SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SA 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, dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji ciążących na spółce PBG zobowiązań, istotne znaczenie ma wdrożenie oraz dalsza realizacja poszczególnych środków restrukturyzacji przyjętych w ramach Planu Restrukturyzacyjnego. Ponadto w dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania spółki Emitenta, która od tego dnia występuje w obrocie gospodarczym pod firmą: PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji. Wszczęcie likwidacji spółki Emitenta na obecnym etapie Postępowania Sanacyjnego, służyć ma niezwłocznemu zakończeniu jej działalności, po dniu kolejno przyjęcia, zawarcia oraz wykonania układu. Jednocześnie w ocenie Emitenta:

- a) dla oceny sytuacji kadrowej Spółki największe znaczenie miała realizacja Środka Restrukturyzacji polegającego na redukcji poziomu zatrudnienia w ramach przedsiębiorstwa Spółki do planowanej i obecnej na dzień publikacji skali działalności oraz bieżącego zapotrzebowania na pracę, związanego z obecnym zaawansowaniem Postępowania Sanacyjnego. Wobec realizacji tego środka niemal w całości w ramach poprzednich okresów sprawozdawczych, dalsza jego realizacja nie jest istotna dla oceny sytuacji Emitenta;
- 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 ruchomości lub innych praw majątkowych oraz Środka Restrukturyzacji obejmującego doprowadzenie do dezinvestycji aktywa strategicznego Spółki to jest pakietu akcji spółki RAFAKO S.A. oraz Środka Restrukturyzacji obejmującego doprowadzenie do uzgodnienia warunków wyjścia z projektu na Ukrainie oraz Środka Restrukturyzacji obejmującego doprowadzenie do dezinvestycji pozostałego jeszcze majątku wybranych spółek zależnych, w tym splotu środków poprzez rozliczenie wewnątrzgrupowych pożyczek udzielanych uprzednio przez Spółkę. Informacja o realizacji Środka Restrukturyzacji mającego za przedmiot zbycie aktów Emitenta oraz jego spółek zależnych w okresie II kwartału 2023 roku, została przedstawiona w ramach noty 2.3. o braku założenia kontynuacji działalności gospodarczej Spółki.

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 32. INNE INFORMACJE WYMAGANE PRZEPISAMI (WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO)

W okresach objętych śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30 czerwca 2023 roku 4,4503 PLN/EUR, 31 grudnia 2022 roku 4,6899 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku 4,6130 PLN/EUR, 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku 4,6427 PLN/EUR,

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

	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2022	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2022
	PLN	PLN	EUR	EUR
<b>Rachunek zysków i strat</b>				
Przychody ze sprzedaży	563	-	122	-
Zysk (strata) z zaniechanej działalności operacyjnej	(157 708)	(121 825)	(34 188)	(26 240)
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	(199 634)	(130 565)	(43 276)	(28 123)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(199 634)	(130 565)	(43 276)	(28 123)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(199 634)	(130 565)	(43 276)	(28 123)
Całkowite dochody ogółem	(199 634)	(130 565)	(43 276)	(28 123)
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	(0,244)	(0,160)	(0,053)	(0,034)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(0,244)	(0,160)	(0,053)	(0,034)
Średni kurs PLN/EUR	x	x	4,6130	4,6427
<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(820)	(1 662)	(178)	(358)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 123	1 119	243	241
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	47	-	10	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	350	(544)	76	(117)
Średni kurs PLN/EUR	x	x	4,6130	4,6427

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	PLN	PLN	EUR	EUR

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	67 109	86 405	15 080	18 424
Zobowiązania krótkoterminowe	5 858 282	5 677 944	1 316 379	1 210 675



Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	(5 791 173)	(5 591 539)	(1 301 299)	(1 192 251)
Liczba akcji (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	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
Wartość księgowa na jedną akcję	(7,076)	(6,832)	(1,590)	(1,457)
Kurs PLN/EUR na koniec okresu	x	x	4,4503	4,6899

### 33. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Kierownika Spółki w dniu 29 września 2023 roku.

Podpisy Kierownika Spółki

Data	Imię i Nazwisko / Nazwa	Funkcja	Podpis
29 września 2023	Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.	Zarządca PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji	
29 września 2023	Maciej Stańczuk	Likwidator	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
29 września 2023	Dariusz Sarnowski	Sporządzający sprawozdanie finansowe	

Wysogotowo, dn. 29 września 2023 roku