

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## GRUPA KAPITAŁOWA PBG



### ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU  
DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

WYSOGOTOWO, DNIA 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....                                                                                                                                             | 4  |
| ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ .....                                                                                                                                                              | 4  |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....                                                                                                                                 | 5  |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                                                                                                                                  | 6  |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....                                                                                                                                | 7  |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                                                                                                                                     | 9  |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO<br>SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za pierwsze półrocze 2025 roku .....                                                              | 10 |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE .....                                                                                                                                                                                   | 10 |
| 1.1 Lista likwidatorów oraz skład RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....                                                                                                                                   | 11 |
| 1.2 INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....                                                                                                                                                                    | 11 |
| 1.3 ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....                                                                                                                                                                        | 14 |
| 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....                                                                                                                                                     | 15 |
| 2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA .....                                                                                                                                          | 15 |
| 2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLENÍ .....                                                                                                                                          | 15 |
| 2.3. BRAK ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ .....                                                                                                                                              | 15 |
| 2.4. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZYTELAMI ORAZ OTWARCIA POSTĘPOWANIA SANACYJNEGO<br>A NASTĘPNIE PRZYSPIESZONO POSTĘPOWANIA UKŁADOWEGO NA ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE<br>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ..... | 21 |
| 2.5. ISTOTNE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....                                                                                                                                                           | 22 |
| 2.5.1. ZMIANA STANDARDÓW I INTERPRETACJI .....                                                                                                                                                               | 22 |
| 2.5.2. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....                                                                                                                                                  | 24 |
| 2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH .....                                                                                                                                    | 24 |
| 3. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH ORAZ UTRATA KONTROLI .....                                                                                                                                             | 26 |
| 4. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE .....                                                                                                                                                                     | 26 |
| 5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....                                                                                                                                                                             | 27 |
| 6. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ .....                                                                                                                                                                              | 27 |
| 7. SEGMENTY OPERACYJNE .....                                                                                                                                                                                 | 27 |
| 8. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH .....                                                                                                                                                                  | 28 |
| 9. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....                                                                                                                                        | 28 |
| 10. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH .....                                                                                                                                                             | 28 |
| 11. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....                                                                                                                                                           | 28 |
| 12. NALEŻNOŚCI .....                                                                                                                                                                                         | 29 |
| 13.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....                                                                                                                                     | 29 |
| 13.2. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH<br>NALEŻNOŚCI .....                                                                                                   | 30 |
| 14. UDZIELONE POŻYCZKI .....                                                                                                                                                                                 | 30 |
| 15. ŚRODKI PIENIĘŻNE .....                                                                                                                                                                                   | 30 |
| 16. KAPITAŁ WŁASNY .....                                                                                                                                                                                     | 30 |
| 16.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY .....                                                                                                                                                                               | 30 |
| 16.2. KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ .....                                                                                                                                           | 31 |
| 16.3. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE .....                                                                                                                                                                     | 32 |
| 17. DYWIDENDY .....                                                                                                                                                                                          | 32 |
| 18. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE .....                                                                                                                                                        | 32 |
| 18.1. ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ .....                                                                                                                                                                 | 32 |
| 18.2. NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMÓW .....                                                                                                                                                                      | 33 |
| 19. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....                                                                                                                                                  | 34 |
| 20. POZOSTAŁE REZERWY .....                                                                                                                                                                                  | 34 |
| 21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....                                                                                                                                   | 35 |
| 22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU .....                                                                                                                                                             | 36 |
| 23. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ .....                                                                                                                                                                           | 36 |
| 23.1. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ OGÓŁEM .....                                                                                                                                                                  | 36 |
| 23.2. KONTRAKT WIERZCHOWICE .....                                                                                                                                                                            | 37 |
| 24. SEGMENTY OPERACYJNE .....                                                                                                                                                                                | 38 |
| 25. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO WYBRANYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....                                                                                                                                     | 38 |
| 25.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ .....                                                                                                                             | 38 |
| 25.2. ZYSK (STRATA) ZWIĄZANE Z UKŁADEM Z WIERZYTELAMI (W TYM UCHYLENIE) .....                                                                                                                                | 38 |
| 25.3. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....                                                                                                                                                                           | 38 |
| 26. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE .....                                                                                                                                                                | 39 |
| 27. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ SPRAWY SPORNE .....                                                                                                                                                             | 39 |

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

|                                                                                                                                                                                                                                |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....                                                                                                                                                                         | 44 |
| 29. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....                                                                                                                                                                                  | 44 |
| 30. WYNAGRODZENIA likwidatorów I RADY NADZORCZEJ.....                                                                                                                                                                          | 45 |
| 31. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....                                                                                                                                                                                          | 46 |
| 32. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM SPÓŁKI SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ,<br>MAJATKOWEJ, FINANSOWEJ I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY<br>MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ DLA EMITENTA..... | 46 |
| 33. INNE INFORMACJE WYMAGANE PRZEPISAMI (WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO) .                                                                                                                                         | 47 |
| 34. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI.....                                                                                                                                                                                           | 49 |

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|                                                                                           | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2025 | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                                                                    | -                                                 | -                                                 |
| Koszt własny sprzedaży                                                                    | -                                                 | -                                                 |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                                                  | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                                          |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                   | (175)                                             | (526)                                             |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                            | 852                                               | 6 609                                             |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                               | -                                                 | -                                                 |
| Utrata wartości aktywów finansowych                                                       | -                                                 | -                                                 |
| Zysk/strata związane z układem z wierzycielami (w tym uchylenie)                          | (140 465)                                         | (140 698)                                         |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                                           | <b>(139 788)</b>                                  | <b>(134 615)</b>                                  |
| Przychody finansowe                                                                       | -                                                 | -                                                 |
| Koszty finansowe                                                                          | (4)                                               | (14 510)                                          |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                               | <b>(139 792)</b>                                  | <b>(149 125)</b>                                  |
| Podatek dochodowy                                                                         | -                                                 | -                                                 |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                                   | <b>(139 792)</b>                                  | <b>(149 125)</b>                                  |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej, przypadający:</b>                      | <b>(20 029)</b>                                   | <b>(30 371)</b>                                   |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej                                                    | (20 029)                                          | (30 371)                                          |
| - akcjonariuszom niekontrolującym                                                         | -                                                 | -                                                 |
| <b>Zysk (strata) netto z całej działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający:</b> | <b>(159 821)</b>                                  | <b>(179 496)</b>                                  |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej                                                    | (159 821)                                         | (179 496)                                         |
| - akcjonariuszom niekontrolującym                                                         | -                                                 | -                                                 |

## ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

|                                                                                                                                        | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2025 | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)                                                                                          | 818 420 313                                       | 818 420 313                                       |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)                                                                              | 818 420 313                                       | 818 420 313                                       |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej               | (137 266)                                         | (149 125)                                         |
| - podstawowy                                                                                                                           | (0,168)                                           | (0,182)                                           |
| - rozwodniony                                                                                                                          | (0,168)                                           | (0,182)                                           |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej                 | (22 555)                                          | (30 371)                                          |
| - podstawowy                                                                                                                           | (0,028)                                           | (0,037)                                           |
| - rozwodniony                                                                                                                          | (0,028)                                           | (0,037)                                           |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej | (159 821)                                         | (179 496)                                         |

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

|               | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2025 | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2024 |
|---------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| - podstawowy  | (0,195)                                           | (0,219)                                           |
| - rozwodniony | (0,195)                                           | (0,219)                                           |

#### ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                                                                                              | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2025 | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                                                   | <b>(159 821)</b>                                  | <b>(179 496)</b>                                  |
| Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych | -                                                 | -                                                 |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>                                                                     | <b>(159 821)</b>                                  | <b>(179 496)</b>                                  |
| <b>Całkowite dochody przypadające:</b>                                                                       | <b>(159 821)</b>                                  | <b>(179 496)</b>                                  |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej                                                                       | (159 821)                                         | (179 496)                                         |
| - akcjonariuszom niekontrolującym                                                                            | -                                                 | -                                                 |

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|                                                              | 30 czerwca 2025 | 31 grudnia 2024 | 30 czerwca 2024 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                         | <b>71</b>       | <b>74</b>       | <b>77</b>       |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 71              | 74              | 77              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       | <b>19 575</b>   | <b>20 390</b>   | <b>60 996</b>   |
| Zapasy                                                       | -               | -               | -               |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 1 250           | 1 192           | 1 301           |
| Pożyczki udzielone                                           | 414             | 414             | 414             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 17 846          | 18 686          | 18 207          |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                   | 11              | 4               | 44              |
|                                                              | <b>19 521</b>   | <b>20 296</b>   | <b>19 966</b>   |
| <b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>               | <b>54</b>       | <b>94</b>       | <b>41 030</b>   |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                          | <b>19 646</b>   | <b>20 464</b>   | <b>61 073</b>   |

|                                                                          | 30 czerwca 2025    | 31 grudnia 2024    | 30 czerwca 2024    |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</b> | <b>(6 472 119)</b> | <b>(6 321 187)</b> | <b>(6 122 037)</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                                             | 477 710            | 477 710            | 477 717            |
| Zyski (straty) z lat ubiegłych                                           | (7 829 309)        | (7 462 677)        | (7 459 559)        |
| Zysk (strata) netto bieżącego roku                                       | (159 821)          | (375 521)          | (179 496)          |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>                                             | <b>(6 472 119)</b> | <b>(6 321 187)</b> | <b>(6 122 037)</b> |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                       | <b>14 145</b>      | <b>14 145</b>      | <b>14 153</b>      |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                               | 14 145             | 14 145             | 14 145             |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                         | -                  | -                  | 8                  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                      | <b>6 477 619</b>   | <b>6 327 505</b>   | <b>6 168 956</b>   |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                               | 578 082            | 557 843            | 536 720            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania         | 132 106            | 130 402            | 135 462            |
| Zobowiązania z tytułu uchylenia układu                                   | 5 764 711          | 5 636 072          | 5 493 074          |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                | -                  | -                  | -                  |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                  | 1 429              | 1 424              | 1 527              |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                        | 1 291              | 1 765              | 2 173              |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                               | -                  | -                  | -                  |
|                                                                          | <b>6 477 619</b>   | <b>6 327 506</b>   | <b>6 168 956</b>   |
| <b>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                | <b>6 491 764</b>   | <b>6 341 651</b>   | <b>6 183 109</b>   |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                      | <b>19 646</b>      | <b>20 464</b>      | <b>61 073</b>      |

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES OD 01.01.2025 DO 30.06.2025 ROKU**

|                                          | Kapitał podstawowy | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane (niepokryte straty) | Kapitał własny     |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| <b>1 stycznia 2025</b>                   | <b>16 368</b>      | <b>1 022 933</b>                                       | <b>477 710</b>               | <b>(7 838 198)</b>                   | <b>(6 321 187)</b> |
| Zysk (strata) netto za okres             |                    |                                                        |                              | (159 821)                            | (159 821)          |
| <b>Całkowite dochody za okres</b>        | -                  | -                                                      | -                            | <b>(159 821)</b>                     | <b>(159 821)</b>   |
| Skutki zmian wynikające z utrat kontroli | -                  | -                                                      | -                            | 8 889                                | 8 889              |
| <b>Suma zmian w kapitale</b>             | -                  | -                                                      | -                            | <b>8 889</b>                         | <b>8 889</b>       |
| <b>30 czerwca 2025</b>                   | <b>16 368</b>      | <b>1 022 933</b>                                       | <b>471 710</b>               | <b>(7 989 130)</b>                   | <b>(6 472 119)</b> |

**ZA OKRES OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 ROKU**

|                                                  | Kapitał podstawowy | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane (niepokryte straty) | Kapitał własny     |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| <b>1 stycznia 2024</b>                           | <b>16 368</b>      | <b>1 022 933</b>                                       | <b>499 120</b>               | <b>(7 487 563)</b>                   | <b>(5 949 142)</b> |
| Zysk (strata) netto za okres                     | -                  | -                                                      | -                            | (375 521)                            | (375 521)          |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres | -                  | -                                                      | -                            | -                                    | -                  |
| <b>Całkowite dochody za okres</b>                | -                  | -                                                      | -                            | <b>(375 521)</b>                     | <b>(375 521)</b>   |
| Skutki zmian wynikające z utrat kontroli         |                    |                                                        | (21 410)                     | 24 866                               | 3 475              |
| <b>Suma zmian w kapitale</b>                     | -                  | -                                                      | <b>(21 410)</b>              | <b>(350 635)</b>                     | <b>(372 045)</b>   |
| <b>31 grudnia 2024</b>                           | <b>16 368</b>      | <b>1 022 933</b>                                       | <b>477 710</b>               | <b>(7 838 198)</b>                   | <b>(6 321 187)</b> |

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

ZA OKRES OD 01.01.2024 DO 30.06.2024 ROKU

|                                      | Kapitał podstawowy | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane (niepokryte straty) | Kapitał własny     |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| <b>1 stycznia 2024</b>               | <b>16 368</b>      | <b>1 022 933</b>                                       | <b>499 120</b>               | <b>(7 487 564)</b>                   | <b>(5 949 142)</b> |
| Zysk (strata) netto za okres         |                    |                                                        |                              | (179 496)                            | <b>(179 496)</b>   |
| <b>Całkowite dochody za okres</b>    | -                  | -                                                      | -                            | <b>(179 496)</b>                     | <b>(179 496)</b>   |
| Pokrycie strat z kapitału zapasowego | -                  | -                                                      | (21 404)                     | 21 404                               | -                  |
| Inne korekty                         | -                  | -                                                      | -                            | 6 601                                | 6 601              |
| <b>Suma zmian w kapitale</b>         | -                  | -                                                      | <b>(21 404)</b>              | <b>(151 491)</b>                     | <b>(172 895)</b>   |
| <b>30 czerwca 2024</b>               | <b>16 368</b>      | <b>1 022 933</b>                                       | <b>477 716</b>               | <b>(7 639 055)</b>                   | <b>(6 122 037)</b> |

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                                                           | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2025 | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                           |                                                   |                                                   |
| Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej                                                         | (137 266)                                         | (149 125)                                         |
| Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej                                                           | (22 555)                                          | (30 771)                                          |
| <b>Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>                                    | <b>(159 821)</b>                                  | <b>(179 496)</b>                                  |
| <b>Korekty:</b>                                                                                           | <b>158 556</b>                                    | <b>176 161</b>                                    |
| Amortyzacja                                                                                               | 3                                                 | 3                                                 |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości) | (9)                                               | (930)                                             |
| Straty (zyski) z tytułu zmian wartości godziwej                                                           | -                                                 | 5 436                                             |
| Straty (zyski) ze sprzedaży aktywów trwałych                                                              | (25)                                              | 14 729                                            |
| Przychody (koszty) finansowe                                                                              | 19 963                                            | 21 487                                            |
| Zmiana stanu należności                                                                                   | (85)                                              | 600                                               |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                      | -                                                 | 42                                                |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek                                                   | 1 157                                             | 967                                               |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                       | (388)                                             | 6 983                                             |
| Korekty związane z zyskiem / stratą związaną z układem z wierzycielami (w tym uchYLENIEM)                 | 137 940                                           | 140 699                                           |
| Pozostałe                                                                                                 |                                                   | 111                                               |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności</b>                                                                 | <b>(1 265)</b>                                    | <b>(3 336)</b>                                    |
| Podatek dochodowy zapłacony (zwrot)                                                                       | -                                                 | -                                                 |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                                  | <b>(1 265)</b>                                    | <b>(3 336)</b>                                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |                                                   |                                                   |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                                           | -                                                 | 25 100                                            |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych                                                              | -                                                 | -                                                 |
| Wpływy ze sprzedaży innych aktywów trwałych                                                               | 65                                                | -                                                 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych                                                                   | -                                                 | 400                                               |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych                                                                     | 259                                               | 5                                                 |
| Udzielenie pożyczek                                                                                       | (250)                                             | (197)                                             |
| Odsetki otrzymane                                                                                         | 351                                               | 332                                               |
| Pozostałe                                                                                                 | -                                                 | 2                                                 |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                | <b>425</b>                                        | <b>25 642</b>                                     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                                                   |                                                   |
| Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej                              | -                                                 | (19 551)                                          |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów                                                            | -                                                 | -                                                 |
| Spłata pożyczek i kredytów                                                                                | -                                                 | -                                                 |
| Spłata odsetek od pożyczek i kredytów                                                                     | -                                                 | (14)                                              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                                   | <b>-</b>                                          | <b>(19 565)</b>                                   |
| <b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>      | <b>(840)</b>                                      | <b>2 741</b>                                      |
| Różnice kursowe netto                                                                                     | -                                                 | -                                                 |
| <b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>                                          | <b>(840)</b>                                      | <b>2 741</b>                                      |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>18 686</b>                                     | <b>15 467</b>                                     |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                                                  | <b>17 846</b>                                     | <b>18 207</b>                                     |

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2025 ROKU

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

Czas trwania Spółki dominującej oraz Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony, niemniej jest ograniczony zakończeniem procesu likwidacji.

W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka dominująca 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 dominującej postępowanie sanacyjne (sygn. akt GR 101/19), które toczyło się przed Sądem Rejonowym Poznań – Stare Miasto w Poznaniu pod sygn. akt XI GRs 2/20. Postępowanie sanacyjne Spółki dominującej zostało zakończone wobec wydania w dniu 15 stycznia 2025 roku przez Sąd Okręgowy w Poznaniu X Wydział Gospodarczy Odwoławczy postanowienia o oddaleniu zażalenia Spółki dominującej na Postanowienie Sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w Poznaniu w przedmiocie odmowy zatwierdzenia, zawartego jeszcze w 2023 roku, układu.

W związku z formalnym zakończeniem Postępowania Sanacyjnego w dniu 14 lutego 2025 r. Spółka dominująca złożyła do Sądu Rejonowego Poznań Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wnioski o: (i) otwarcie przyspieszonego postępowania układowego oraz (ii) ogłoszenie upadłości. Postanowieniem z dnia 5 maja 2025 r. w sprawie pod sygn. akt. PO1P/GR/12/2025 Sąd:

- otworzył przyspieszone postępowanie układowe wobec PBG;
- wyznaczył nadzorcę sądowego w osobie ZSF Restrukturyzacje Sp. z o.o. (wcześniej ZFR Warszawa Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000988854).

Od dnia 30 czerwca 2022 roku Spółka dominująca znajduje się w procesie likwidacji w trybie K.s.h. W okresie likwidacji Spółka dominująca reprezentowana jest w następujący sposób: w przypadku powołania dwóch lub więcej likwidatorów, do składania oświadczeń w imieniu Spółki dominującej wymagane jest współdziałanie dwóch likwidatorów, w przypadku powołania jednego likwidatora, reprezentuje on Spółkę dominującą samodzielnie.

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

W dniu 28 lutego 2025 roku przyjęty został nowy plan podziału Spółki dominującej (Raport bieżący nr 5/2025), zgodnie z którym część majątku Spółki dominującej zostanie przeniesiona na spółkę zależną – PBG Operator sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie. Podział następuje w trybie art. 529 § 1 pkt 5) K.s.h., tj. poprzez przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej na Spółkę Przejmującą za udziały Spółki Przejmującej, które obejmie Spółka Dzielona (podział przez wyodrębnienie). Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie podziału Spółki dominującej została następnie podjęta w dniu 14 kwietnia 2025 roku, o czym Spółka dominująca poinformowała Raportem bieżącym nr 11/2025.

### 1.1 LISTA LIKWIDATORÓW ORAZ SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Lista Likwidatorów Spółki dominującej oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 30 czerwca 2025 roku przedstawiają poniższe tabele:

| Na dzień 30 czerwca 2025 roku                                      |                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Likwidator Spółki</b><br>Kinga Banaszak - Filipiak – likwidator | <b>Skład Rady Nadzorczej Spółki</b><br>Małgorzata Wiśniewska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej<br>Roman Wenski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej<br>Marian Kotewicz - Członek Rady Nadzorczej<br>Tomasz Nelke - Sekretarz Rady Nadzorczej |

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego lista likwidatorów Spółki dominującej oraz Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej prezentuje się jak w tabeli powyżej

### 1.2 INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Grupę Kapitałową PBG tworzą Spółka dominująca oraz następujące spółki:

| Nazwa Spółki                   | Siedziba                                                   | Zakres działalności<br>(wg PKD – 2007)                                                                                                                             | Bieżąca<br>działalność<br>operacyjna | Procentowy udział w kapitale |            |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------|
|                                |                                                            |                                                                                                                                                                    |                                      | 30.06.2025                   | 31.12.2024 |
| PBG Dom Sp. z o.o. (1)         | ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA | Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z<br>Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z                    | TAK                                  | 100,00%                      | 100,00%    |
| PBG Erigo Sp. z o.o. (2)       | ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA | Działalność firm centralnych (Head Offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD 70.10.Z                                                           | NIE                                  | 100,00%                      | 100,00%    |
| Górecka Projekt Sp. z o.o. (3) | ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA | Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10. Z<br>Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z | TAK                                  | 100,00%                      | 100,00%    |

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

| Nazwa Spółki                                                | Siedziba                                                                  | Zakres działalności<br>(wg PKD – 2007)                                                                                                                                                                                                                      | Bieżąca<br>działalność<br>operacyjna | Procentowy udział w kapitale |            |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------|
|                                                             |                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                             |                                      | 30.06.2025                   | 31.12.2024 |
| PBG Dom Invest Limited<br>(4)                               | 4 Afentrikas,<br>Afentrika Court<br>Office 2<br>P.C. 6018 Larnaka<br>Cypr | Posiadanie<br>aktywów inwestycyjnych                                                                                                                                                                                                                        | NIE                                  | 100,00%                      | 100,00%    |
| Erigo IV Sp. z o.o.<br>(5) w likwidacji ***                 | ul. Skórzewska 35,<br>Wysogotowo<br>62 – 081 Przeźmierowo<br>POLSKA       | Kupno i sprzedaż nieruchomości na<br>własny rachunek PKD 68.10.Z                                                                                                                                                                                            | NIE                                  | 100,00%                      | 100,00%    |
| Erigo IV Sp. z o.o. SKA<br>(6) w likwidacji                 | ul. Skórzewska 35,<br>Wysogotowo<br>62 – 081 Przeźmierowo<br>POLSKA       | Kupno i sprzedaż nieruchomości na<br>własny rachunek PKD 68.10.Z                                                                                                                                                                                            | NIE                                  | 100,00%                      | 100,00%    |
| City Development<br>Sp. z o. o.<br>(7)****                  | ul. Skórzewska 35,<br>Wysogotowo<br>62 – 081 Przeźmierowo<br>POLSKA       | Realizacja projektów budowlanych<br>związanych ze wznoszeniem<br>budynków PKD 41.10.Z                                                                                                                                                                       | NIE                                  | 100,00%                      | 100,00%    |
| PBG Dom Invest X<br>Sp. z o.o. w likwidacji<br>(8) ****     | ul. Skórzewska 35,<br>Wysogotowo<br>62 – 081 Przeźmierowo<br>POLSKA       | Kupno i sprzedaż nieruchomości na<br>własny rachunek PKD 68.10.Z                                                                                                                                                                                            | NIE                                  | 100,00%                      | 100,00%    |
| PBG Erigo Projekt<br>Sp. z o.o.<br>(9)                      | ul. Skórzewska 35,<br>Wysogotowo<br>62 – 081 Przeźmierowo<br>POLSKA       | Kupno i sprzedaż nieruchomości na<br>własny rachunek PKD 68.10.Z                                                                                                                                                                                            | NIE                                  | 100,00%                      | 100,00%    |
| PBG Erigo Projekt<br>Sp. z o.o.<br>Platan Hotel SKA<br>(10) | ul. Skórzewska 35,<br>Wysogotowo<br>62 – 081 Przeźmierowo<br>POLSKA       | Hotele i podobne obiekty<br>zakwaterowania<br>PKD 55.10.Z                                                                                                                                                                                                   | TAK                                  | 100,00%                      | 100,00%    |
| PBG DOM<br>NIERUCHOMOŚCI Sp. z<br>o.o (11) w likwidacji **  | ul. Skórzewska 35,<br>Wysogotowo<br>62 – 081 Przeźmierowo<br>POLSKA       | Zarządzenia nieruchomościami<br>wykonywane na zlecenie PKD<br>68.32.Z                                                                                                                                                                                       | NIE                                  | 100,00%                      | 100,00%    |
| Wschodni Invest<br>Sp. z o.o.<br>(12)                       | ul. Skórzewska 35,<br>Wysogotowo<br>62 – 081 Przeźmierowo<br>POLSKA       | Pozostałe pośrednictwo pieniężne<br>PKD 64.19.Z                                                                                                                                                                                                             | NIE                                  | 100,00%                      | 100,00%    |
| PBG Ukraina LLC<br>(13)                                     | ul. Kondratiuka 1,<br>04201 Kijów<br>UKRAINA                              | Budownictwo budynków i innych<br>budowli, montaż i instalacja<br>konstrukcji prefabrykowanych,<br>montaż konstrukcji metalowych,<br>organizacja budownictwa<br>obiektów nieruchomości w celu<br>sprzedaży i wynajmu; działalność w<br>sferze inżynierskiej. | NIE                                  | 100,00%                      | 100,00%    |
| PBG Operator<br>Sp. z o.o.<br>(14)                          | ul. Skórzewska 35,<br>Wysogotowo<br>62 – 081 Przeźmierowo<br>POLSKA       | Pozostałe formy udzielania<br>kredytów<br>PKD 64.92.Z                                                                                                                                                                                                       | NIE                                  | 100,00%                      | 100,00%    |
| Multaros Trading<br>Company Limited<br>(15)                 | Vasili Michalidi 9,<br>3026 Limassol<br>CYPR                              | Posiadanie<br>papierów wartościowych                                                                                                                                                                                                                        | NIE                                  | 100,00%                      | 100,00%    |
| BIO-FUN Sp. z o.o.<br>(16)*                                 | ul. Skórzewska 35,<br>Wysogotowo<br>62 – 081 Przeźmierowo<br>POLSKA       | Obsługa rynku nieruchomości                                                                                                                                                                                                                                 | TAK                                  | 100,00%                      | 100,00r%   |

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

\*\*Spółka PBG DOM NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o w likwidacji została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 26 marca 2025 roku

\*\*\*Spółka Erigo IV Sp. z o.o w likwidacji została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 25 marca 2025 roku

\*\*\*\*Spółka PBG Dom Invest X Sp. z o.o. w likwidacji i została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 01 kwietnia 2025 roku

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

\*\*\*\*\*Spółka City Development Sp. z o. o. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 17 kwietnia 2025 roku

Wartości w powyższej tabeli prezentują udział Spółki dominującej w kapitałach poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Procentowy udział w kapitale spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej został zaprezentowany w postaci procentu złożonego (iloczynu procentowego udziału Spółki dominującej w kapitale danej spółki i procentowego udziału tej Spółki w kapitale jej spółki zależnej). Liczba posiadanych akcji/udziałów jest równa ilości głosów posiadanych przez Spółkę dominującą w Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Ponadto Jednostka dominująca posiada udział nieprzekraczający 50% w:

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

W dniu 19 grudnia 2024 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach, XII Wydział Gospodarczy, na wniosek Zarządu RAFAKO S.A. z dnia 26 września 2024 roku, wydał postanowienie w przedmiocie ogłoszenia upadłości spółki (RB RAFAKO 68/2024). Następnie w Raporcie Bieżącym z dnia 23 stycznia 2025 roku, Syndyk Masy Upadłości RAFAKO S.A. w upadłości poinformował (RB RAFAKO 4/2025), że postanowienie o ogłoszeniu upadłości RAFAKO S.A. w upadłości, stało się prawomocne z dniem 21 stycznia 2025 roku. Wobec tej okoliczności Spółka dominująca utraciła kontrolę nad faktycznym wykonywaniem praw korporacyjnych inkorporowanych w posiadanych bezpośrednio i pośrednio akcjach spółki RAFAKO S.A. w upadłości (jednostka ta znalazła się bowiem pod kontrolą organów postępowania upadłościowego). Ogłoszenie upadłości RAFAKO S.A. w upadłości, faktycznie zakończyło wcześniej prowadzony przez Spółkę i opisywany w publikowanych sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze proces mający na celu sprzedaż posiadanego przez PBG bezpośrednio i pośrednio pakietu akcji. Już po dacie bilansowej, tj. w okresie od 15 do 17 lipca br., w ramach obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, doszło do zbycia całego pakietu akcji posiadanego w RAFAKO S.A. w upadłości pośrednio przez Spółkę dominującą. W okresie tym, Multaros Trading Company Limited, po uzyskaniu wymaganych do tego zgód, sprzedał wszystkie posiadane akcje RAFAKO S.A. w upadłości w ilości 34.800.001 szt. po średniej cenie, która wyniosła 0,062 zł za 1 akcję. Po zrealizowanej transakcji Spółka dominująca posiada bezpośrednio 7.665.999 sztuk akcji stanowiących 4,75% w kapitale zakładowym RAFAKO S.A. w upadłości.

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

Jednostka dominująca posiada również udział przekraczający 50% w spółkach:

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

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

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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

### 1.3 ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku oraz po dniu bilansowym i wymagały ujawnienia:

#### Wydanie postanowienia w przedmiocie otwarcia przyspieszonego postępowania układowego Spółki dominującej (RB PBG nr 14/2025)

W dniu 5 maja 2025 roku Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał Postanowienie w sprawie pod sygn. akt. PO1P/GR/12/2025, zgodnie z którym:

- otworzył przyspieszone postępowanie układowe wobec PBG;
- wyznaczył nadzorcę sądowego w osobie ZFR Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000988854);

wskazał, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 3 ust.1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/848 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie postępowania upadłościowego (Dz. U. UE. L. z 2015 r. Nr 141, str. 19 z późn. zm.), a postępowanie ma charakter główny.

#### Działania związane z realizacją środków restrukturyzacji

Najistotniejsze zdarzenia po dniu bilansowym dotyczyły kontynuacji procesu dezinwestycji: (i) spółki RAFAKO S.A w upadłości, o czym Spółka dominująca poinformowała w RB PBG nr 19/2025 oraz (ii) praw i wierzytelności związanych z projektem deweloperskim w Kijowie. Procesy te zostały szczegółowo opisane w nocy 2.3. do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### Wykreślenie spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PBG z rejestru przedsiębiorców KRS:

Po dniu 1 stycznia 2025 roku, wobec wcześniej podjętych czynności likwidacyjnych, doszło do

- wykreślenia z rejestru przedsiębiorców KRS spółki PBG DOM Nieruchomości Sp. z o.o w likwidacji (26 marca 2025 roku);
- wykreślenia z rejestru przedsiębiorców KRS spółki Erigo IV Sp. z o.o .w likwidacji (25 marca 2025 roku);
- wykreślenia z rejestru przedsiębiorców KRS spółki PBG Dom Invest X Sp. z o.o. w likwidacji (1 kwietnia 2025 roku);

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 2. WYKREŚLENIA Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW KRS SPÓŁKI CITY DEVELOPMENT SP. Z O. O. (17 KWIETNIA 2025 ROKU). PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### 2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz dane na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawnione są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2024.

**Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości.** Okoliczności, które na to wskazują zostały przedstawione w nocie nr 2.3. Natomiast zastosowane zasady wyceny zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2024 rok.

### 2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 skrócone śródroczne skonsolidowane sprawdzanie finansowe za pierwsze półrocze 2025 roku sporządzone zostało przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej, ponieważ Spółka dominująca: (i) utraciła zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, (ii) od momentu otwarcia postępowania sanacyjnego i do jego zakończenia, nie realizowała kontaktów (z uwagi również na uprawnienie przyznane byłemu Zarządcy Spółki dominującej w zakresie możliwości odstąpienia w trybie art. 298 ust. 1 p.r. od umów), (iii) nie pozyskuje nowych kontraktów i nie zamierza wznowić działalności operacyjnej, którą historycznie prowadziła skupiając swoje usługi na realizacji kontraktów, w tym przede wszystkim w obszarze oil&gas. W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka dominująca złożyła do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych („Sąd Restrukturyzacyjny”) wniosek z dnia 19 grudnia 2019 roku o otwarcie postępowania sanacyjnego („Postępowanie Sanacyjne”), którego celem było zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym. Taki układ został zawarty zdecydowaną większością głosów wierzycieli uprawnionych do głosowania, co stwierdził sędzia-komisarz w swoim postanowieniu z dnia 25 września 2023 r. W związku z decyzją Sądu Okręgowego w Poznaniu X Wydział Gospodarczy na podstawie, której Sąd Okręgowy

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

postanowił oddalić wniesione w imieniu PBG zażalenie na postanowienie Sądu Restrukturyzacyjnego o odmowie zatwierdzenia układu z dnia 2 lipca 2024 roku, w dniu 15 stycznia 2025 r. Postępowanie Sanacyjne PBG zostało formalnie zakończone. W dniu 14 lutego 2025 r. do Sądu Rejonowego - Poznań Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych Spółka dominująca złożyła wnioski o: (i) otwarcie przyspieszonego postępowania układowego oraz (ii) ogłoszenie upadłości. W dniu 5 maja 2025 roku, wskazany Sąd Rejonowy rozpatrzył pozytywnie wniosek Spółki dominującej i wydał postanowienie o wszczęciu przyspieszonego postępowania układowego („Przyspieszone Postępowanie Układowe, PPU”). Wobec tego rozstrzygnięcia bezprzedmiotowy stał się złożony przez Spółkę dominującą wniosek o ogłoszenie jej upadłości.

Wszczęte Przyspieszone Postępowanie Układowe ma na celu dokończenie restrukturyzacji Spółki dominującej prowadzonej skutecznie od lutego 2020 roku na warunkach wcześniej już uzgodnionych z jej wierzycielami, analogicznych dla układu likwidacyjnego przyjętego w Postępowaniu Sanacyjnym. Efekty i skutki tych działań będą tożsame z efektami działań podejmowanych w trakcie trwającego blisko pięć lat Postępowania Sanacyjnego. Spółka dominująca będzie dążyć do sprawnego przeprowadzenia kolejnego procesu jej restrukturyzacji z zastrzeżeniem terminów podejmowania decyzji przez pozostałych uczestników postępowania. Biorąc pod uwagę powyższe, już w toku Przyspieszonego Postępowania Układowego powołany dla Spółki dominującej Nadzorca Sądowy w dniu 16 czerwca 2025 roku złożył do akt postępowania: (i) spis wierzytelności, (ii) spis wierzytelności spornych oraz (iii) plan restrukturyzacyjny. Następnie w dniu 6 sierpnia 2025 roku Spółka dominująca złożyła do akt postępowania propozycje układowe, jakie zamierza poddać pod głosowanie po dniu określenia trybu w jakim ma to nastąpić, o co wniósł do Sędziego Komisarza także w dniu 6 sierpnia 2025 roku Nadzorca Sądowy, składając wniosek o przeprowadzenie głosowania nad układem z pominięciem zwoływania zgromadzenia wierzycieli. Aktualnie Spółka dominująca i Nadzorca Sądowy oczekują na rozpoznanie w/w wniosku co do trybu głosowania, po czym możliwe będzie przeprowadzenie kolejnego etapu PPU – tj. głosowanie nad propozycjami układowymi Spółki dominującej oraz zawarcie układu z wierzycielami.

Szczegółowy opis zdarzeń, które zmusiły Spółkę dominującą do złożenia wniosku o uchylenie układu z roku 2015 oraz wniosku o otwarcie Postępowania Sanacyjnego, a także szczegółowy opis skutków/efektów tych procesów dla działalności Spółki dominującej zostały zaprezentowane sprawozdaniu finansowym PBG za rok 2020 opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2021 roku oraz kolejnych rocznych sprawozdaniach Spółki dominującej publikowanych w następnych latach. Wystąpienie w dniu 14 lutego 2025 roku z wnioskiem o otwarcie Przyspieszonego Postępowania Układowego miało na celu dokończenie restrukturyzacji Spółki dominującej prowadzonej w Postępowaniu Sanacyjnym oraz uniknięcie negatywnych konsekwencji dla interesariuszy Spółki dominującej związanych z ewentualnym ogłoszeniem jej upadłości. Wg oceny Spółki dominującej ewentualna konieczność skorzystania z procedury upadłościowej nie byłaby rozwiązaniem efektywnym i optymalnym, z zastrzeżeniem także, iż wobec obciążenia majątku Spółki dominującej na rzecz jej Obligatariuszy, wniosek o ogłoszenie upadłości mógłby zostać oddalony.

Niezależnie od prowadzonej restrukturyzacji Spółki dominującej, w dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PBG podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Spółki dominującej, z czym wiąże się postawienie PBG w stan likwidacji prowadzonej zgodnie z regulacjami Kodeksu Spółek Handlowych. Za otwarciem wobec Spółki dominującej likwidacji w trakcie Postępowania Sanacyjnego, przemawiała przede

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

wszystkim wola zakończenia bytu prawnego PBG niezwłocznie po przyjęciu, zatwierdzeniu oraz wykonaniu układu. W dniu 8 listopada 2022 roku Spółka dominująca powzięła informację o dokonanym wpisie w przedmiocie otwarcia likwidacji Spółki dominującej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, o czym poinformowała w Raporcie Bieżącym nr 21/2022. Założenie związane z likwidacją Spółki dominującej w trybie KSH pozostaje niezmiennie w stosunku do pierwotnego – tj. Spółka dominująca nadal dąży do zawarcia układu w ramach postępowania restrukturyzacyjnego i do jego niezwłocznego wykonania po jego zatwierdzeniu a następnie kontrolowanej likwidacji. Z uwagi na konieczność zapewnienia realizacji celów objętych propozycjami układowymi, Spółka dominująca kontynuuje również działania w zakresie przygotowania jej podziału, jak to założono już w układzie zawartym w toku Postępowania Sanacyjnego. W dniu 28 lutego 2025 roku przyjęty został nowy plan podziału PBG (Raport bieżący nr 5/2025), zgodnie z którym część majątku Spółki dominującej zostanie przeniesiona na spółkę zależną – PBG Operator sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie. Podział następuje w trybie art. 529 § 1 pkt 5) K.s.h., tj. poprzez przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej na Spółkę Przejmującą za udziały Spółki Przejmującej, które obejmie Spółka Dzielona (podział przez wyodrębnienie). W wyniku podziału PBG zachowa swój byt prawny i będzie kontynuować działalność w oparciu o pozostały majątek wyłącznie do dnia zakończenia postępowania likwidacyjnego, co nastąpić ma bezpośrednio po wykonaniu układu zawartego w toku Przyspieszonego Postępowania Układowego i dokonanym (jedorazowym) podziale zgromadzonych środków na rzecz objętych układem wierzycieli PBG. Spółka PBG Operator Sp. z o.o. będzie natomiast prowadzić działalność zmierzającą do likwidacji przejętego przez nią majątku PBG po dniu wykonania układu PBG, w celu zapewniania dalszego zaspokojenia uprawnionych zgodnie z układem wierzycieli PBG. Przywołany plan podziału został zatwierdzony przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PBG w dniu 14 kwietnia 2025 roku, o czym Spółka dominująca informowała w RB nr 11/2025.

#### **I. Informacja dotycząca przebiegu zakończonego Postępowania Sanacyjnego prowadzonego wobec Spółki dominującej w okresie od lutego 2020 roku do stycznia 2025 roku**

Postanowieniem z dnia 12 lutego 2020 roku Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych Restrukturyzacyjnych otworzył wobec Spółki dominującej Postępowanie Sanacyjne, o czym PBG informowała w RB nr 15/2020. Zgodnie z postanowieniem z dnia 9 grudnia 2020 roku wydanym przez Sędziego Komisarza w Sądzie Rejonowym Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, został zatwierdzony złożony przez Zarządcę Spółki dominującej do akt Postępowania Sanacyjnego Plan Restrukturyzacyjny z dnia 13 maja 2020 roku, wraz z jego aktualizacją złożoną w dniu 25 września 2020 r. (RB nr 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 dominująca poinformowała w RB nr 1/2022. W dniu 7 czerwca 2023 roku Zarządca PBG, złożył do akt postępowania sanacyjnego zaktualizowane propozycje układowe (RB nr 8/2023), których pełna treść została także udostępniona dla wszystkich zainteresowanych na stronie internetowej Spółki dominującej, w zakładce „Restrukturyzacja”. Zaktualizowane propozycje układowe Spółki dominującej, zgodnie z wcześniejszymi założeniami, zakładały podział wierzycieli 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

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

tego kolejnym istotnym zdarzeniem w ramach Postępowania Sanacyjnego, stało się na początku 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 wierzycieli, to jest w trybie pisemnym. W dniu 7 sierpnia 2023 roku Spółka dominująca poinformowała RB nr 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 wierzycieli Spółki dominującej, którym przysługiwały uprawniające do głosowania wierzytelności w łącznej kwocie: 2.391.757,899,91 PLN, co stanowiło odpowiednio: 79,14% liczby wierzycieli, którzy oddali ważny głos oraz 80,05% przysługujących takim wierzycielom wierzytelności uprawniających do głosowania nad układem. W dniu 27 września br. Zarządca Spółki dominującej powziął informację o wydaniu przez Sędziego - komisarza postanowienia w przedmiocie stwierdzenia przyjęcia układu przez wierzycieli PBG (RB nr 19/2023). W dniu 2 lipca 2024 Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu Wydział XI Gospodarczy ogłosił Postanowienie o odmowie zatwierdzenia uprzednio zawartego Układu. Zgodnie z przedstawionym uzasadnieniem Postanowienia, zwarty Układ w ocenie Sądu miał naruszać prawo wobec niejednakowego w rozumieniu Sądu zaspokojenia wierzycieli w ramach grupy 4 Układu (RB nr 9/2024). W związku z wydanym Postanowieniem o odmowie zatwierdzenia Układu oraz jego uzasadnieniem, Spółka dominująca złożyła w terminie zażalenie. W dniu 15 stycznia 2025 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o oddaleniu zażalenia na postanowienie Sądu Restrukturyzacyjnego w przedmiocie odmowy zatwierdzenia układu w Postępowaniu Sanacyjnym, tym samym Postępowanie Sanacyjne zostało formalnie zakończone.

W Postępowaniu Sanacyjnym działalność Spółki dominującej została ograniczona i dostosowana do realizacji środków restrukturyzacyjnych wskazanych w zatwierdzonym Planie Restrukturyzacyjnym PBG. Środki restrukturyzacyjne zostały niemal w całości zrealizowane w toku Postępowania Sanacyjnego. Spółka dominująca uzyskała i zabezpieczyła środki na wykonanie zawartego w Postępowaniu Sanacyjnym układu.

Spółka dominująca od dnia 31 maja 2024 r. nie zatrudnia żadnych pracowników.

Przygotowana i zoptymalizowana aktualnie struktura organizacyjna Spółki dominującej obsługuje niezbędne do wykonania układu funkcje oraz zadania.

Procesy sprzedaży istotnych aktywów Spółki dominującej były prowadzone zgodnie z wymogami prawa przez Zarządcę i za zgodami Sędzi-Komisarz. Spółka dominująca informowała i uzgadniała działania oraz uzyskiwała zgody wierzycieli na czynności związane z likwidacją majątku. Rada Wierzycieli, zatwierdzała czynności i rekomendacje kierunków działań.

Środki restrukturyzacyjne, które nie zostały zrealizowane w toku Postępowania Sanacyjnego obejmowały sprzedaż pakietu akcji RAFAKO S.A. (aktualnie w upadłości) należącego bezpośrednio i pośrednio do Spółki dominującej oraz aktywów związanych z projektem deweloperskim na Ukrainie.

## **II. Informacja dotycząca złożenia przez Spółkę dominującą wniosków o: (i) otwarcie przyspieszonego postępowania układowego oraz (ii) ogłoszenie upadłości**

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

W dniu 14 lutego 2025 r. Spółka dominująca złożyła do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych Restrukturyzacyjnych dwa wnioski. Pierwszy z nich to wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego. Drugi wniosek to wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki dominującej. Spółka dominująca wniosła również o wstrzymanie rozpoznania wniosku o ogłoszenie upadłości do czasu rozpoznania wniosku restrukturyzacyjnego, co wynika także z ustawowej procedury rozpoznania konkurujących ze sobą wniosków. Wniosek o wszczęcie przyspieszonego postępowania układowego, został następnie pozytywnie rozpoznany, poprzez wydanie w dniu 5 maja 2025 roku przez wskazany Sąd postanowienia o otwarciu wobec PBG Przyspieszonego Postępowania Układowego oraz powołaniu dla Spółki dominującej Nadzorcy Sądowego.

Przeprowadzenie restrukturyzacji Spółki dominującej w oparciu o już wcześniej uzgodnione z wierzycielami warunki, czego potwierdzeniem stało się zawarcie układu w Postępowaniu Sanacyjnym i co zostało stwierdzone postanowieniem z dnia 25 września 2023 r., ma na celu dokończenie restrukturyzacji Spółki dominującej prowadzonej skutecznie od lutego 2020 roku.

W Przyspieszonym Postępowaniu Układowym Spółka dominująca zaproponowała restrukturyzację swoich zobowiązań zgodnie z złożonymi już do akt tego postępowania propozycjami układowymi, zgodnie z którymi:

- a) Zgodnie z warunkami proponowanego układu cały majątek Spółki dominującej zostanie podzielony pomiędzy wierzycieli, a w tym nastąpi jednorazowa wypłata dotychczas zgromadzonych przez Spółkę dominującą środków pieniężnych.
- b) Środki pieniężne, które są niezbędne do wykonania postanowień przyszłego układu zostały zgromadzone i na ten cel zabezpieczone. Przygotowana została również odpowiadająca temu celowi struktura organizacyjna i udzielone zostały niezbędne do tego Spółce dominującej zgody korporacyjne.
- c) Nie nastąpiły zmiany warunków restrukturyzacji uzgodnionych z wierzycielami, poza zmianą postanowienia układu, którego treść stanowiła podstawę do odmowy zatwierdzenia układu w Postępowaniu Sanacyjnym przez Sąd I i II Instancji, a także wynikające z prawomocnego ogłoszenia upadłości wobec spółki RAFAKO S.A. w upadłości oraz wykluczeniem notowań jej akcji w ramach rynku regulowanego prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Po wskazaniu przez Sędziego - Komisarza właściwego trybu głosowania (wniosek Nadzorcy Sądowego z dnia 6 sierpnia 2025 roku) Spółka dominująca niezwłocznie przystąpi do głosowania nad układem w celu jak najszybszego przystąpienia do jego wykonania.
- d) Przygotowane warunki restrukturyzacji gwarantują wierzycielom Spółki dominującej terminowe i efektywne uzyskanie zaspokojenia, w tym uzyskanie jakiegokolwiek zaspokojenia w odniesieniu do wierzycieli Spółki dominującej, którzy nie pozostają zabezpieczeni na jej majątku.
- e) Dokończenie restrukturyzacji prowadzonej od lutego 2020 roku w ramach Postępowania Sanacyjnego, a obecnie w ramach Przyspieszonego Postępowania Układowego wg oceny Spółki dominującej będzie korzystniejsze dla ogółu wierzycieli od ewentualnego postępowania upadłościowego. W ewentualnym postępowaniu upadłościowym zostaliby zaspokojeni wyłącznie wierzyciele zabezpieczeni na całym majątku Spółki dominującej.

W przypadku ogłoszenia upadłości, co mogłoby nastąpić wobec nie zawarcia lub odmowy zatwierdzenia układu, można niemal z pewnością założyć, że proces upadłości będzie wieloletni, wymagający

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

sporządzenia listy wierzytelności, w tym na podstawie zgłoszeń dokonywanych przez wierzycieli, a także likwidacji majątku Spółki dominującej, który pozostaje w całości obciążony na rzecz Obligatariuszy PBG, jacy byłiby zaspokajani w ramach odrębnych planów podziału po procedurze ich sporządzenia oraz zatwierdzenia. W przypadku, w którym doszłoby do odmowy wszczęcia postępowania upadłościowego, majątek Spółki dominującej zostałby wystawiony na prowadzenie singularnych egzekucji, po których nawet przeprowadzeniu, jego wartość po pokryciu kosztów organów egzekucyjnych, wobec obciążenia majątku, służyłaby zaspokojeniu wyłącznie wierzycieli zabezpieczonych. W porównaniu do proponowanego przez Spółkę dominującą rozwiązania polegającego na dokończeniu restrukturyzacji w ramach Przyspieszonego Postępowania Układowego ewentualne postępowanie upadłościowe, w przypadku jego wszczęcia, będzie znacznie dłuższe i mniej korzystne ekonomicznie biorąc pod uwagę wszystkich wierzycieli Spółki dominującej.

### **III. Informacja dotycząca realizacji procesów sprzedaży akcji RAFAKO S.A. w upadłości należących do Multaros Trading Company Limited oraz aktywów związanych z projektem deweloperskim na Ukrainie w Przyspieszonym Postępowaniu Układowym Spółki dominującej**

Zgodnie z założeniami Planu Restrukturyzacyjnego i wskazanymi w tym Planie Środkami Restrukturyzacyjnymi w trakcie prowadzonego aktualnie Przyspieszonego Postępowania Układowego Spółka dominująca przeprowadziła dwa procesy sprzedaży majątku należącego do niej bezpośrednio i majątku należącego do jej spółek zależnych.

Pierwszy z nich dotyczył sprzedaży pakietu akcji RAFAKO S.A. w upadłości należącego do Multaros Trading Company Limited. Po wcześniejszym pozyskaniu zgody w formie Wspólnego Stanowiska Obligatariuszy PBG (RB nr 19/2025), Multaros Trading Company Limited przystąpił do sprzedaży posiadanych akcji spółki RAFAKO S.A. w upadłości w ramach rynku publicznego prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W wyniku transakcji giełdowych realizowanych przez dom maklerski na zlecenie Multaros Trading Company Limited, w okresie od 15 lipca do 17 lipca br., doszło do zbycia wszystkich posiadanych przez Multaros akcji spółki RAFAKO S.A., tj. 34.800.001 szt. po średniej cenie, która wyniosła 0,062 zł za 1 akcję. Środki pozyskane ze sprzedaży akcji RAFAKO S.A. zasiliły rachunek dezinvestycji PBG.

Drugi proces sprzedaży dotyczył aktywów ukraińskich należących do Spółki dominującej oraz spółki zależnej Wschodni Invest Sp. z o.o. W dniu 21 sierpnia 2025 roku, spółka PBG przy udziale Nadzorca Sądowego, przeprowadziła publiczną licytację aktywów związanych z projektem deweloperskim w Kijowie, które kluczowe warunki zostały potwierdzone w ramach uzyskanego w połowie sierpnia 2025 roku Wspólnego Stanowiska Obligatariuszy. Do licytacji przystąpiły trzy podmioty. W trakcie licytacji odnotowano łącznie 24 postąpienia (od kwoty 1.630.000 USD – tj. ceny wywoławczej do kwoty 2.090.000 USD). Każdy z trzech dopuszczonych licytantów złożył co najmniej jedno ważne postąpienie. Najwyższa pozyskana oferta wyniosła 2.090.000 USD. Aktywa objęte w/w procesem sprzedaży obejmują: certyfikaty inwestycyjne Dialog Plus należące do Spółki dominującej, wierzytelności pożyczkowe wynikające z udzielonej przez Spółkę dominującą pożyczki do Energopol Ukraina, wierzytelności pożyczkowe wynikające z udzielonych przez Spółkę dominującą pożyczek do Wschodni Invest Sp. z o.o. oraz 100% udziałów w Wschodni Invest Sp. z o.o. Po przeprowadzonej licytacji, Spółka dominująca złożyła do Sędziego – komisarza wnioszek o zatwierdzenie warunków sprzedaży w/w aktywów na rzecz wybranego podczas licytacji oferenta, który w trakcie licytacji

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

zaoferował najwyższą cenę. Aktualnie Spółka dominująca oczekuje na rozpoznanie wniosku przez sędziego-komisarza. Po uzyskaniu zgody możliwe będzie sfinalizowanie procesu sprzedaży.

#### IV. Ryzyka związane z działalnością Spółki dominującej w dającym się przewidzieć okresie

Uwzględniając, iż Spółka dominująca wygasila bieżącą działalność operacyjną, jaka była historycznie realizowana i skupiła swoje ograniczone zasoby wyłącznie na zawarciu a następnie na wykonaniu układu o charakterze układu likwidacyjnego, ryzyka związane z dalszym funkcjonowaniem Spółki dominującej obejmują:

- utratę bieżącej płynności finansowej, już po dniu wszczęcia na wniosek Spółki dominującej z dnia 14 lutego 2025 roku, przyspieszonego postępowania układowego (co nastąpiło w dniu 5 maja 2025 roku), co może doprowadzić do jego umorzenia, a przez to niezaspokojenia wierzycieli nieposiadających zabezpieczeń na majątku Spółki dominującej na jakimkolwiek poziomie;
- nie zawarcie lub niezatwierdzenie układu w toku Przyspieszonego Postępowania Układowego, jako ryzyko wpisane w każde postępowanie restrukturyzacyjne, ograniczone jednak wobec: (i) poparcia już na etapie złożenia wniosku restrukturyzacyjnego załączonych do niego warunków restrukturyzacji przez wierzycieli posiadających ponad 30% wierzytelności jakie będą uprawniali do głosowania nad układem; (ii) zasadniczą tożsamość propozycji układowych złożonych do akt postępowania Przyspieszonego Postępowania Układowego w dniu 6 sierpnia 2025 roku z tymi jakie w toku Postępowania Sanacyjnego poparała większość wierzycieli, posiadających ponad 80% wierzytelności z których oddano ważne głosy, oraz (iii) wyeliminowanie tych zapisów propozycji układowych, jakie miały stanowić podstawę dla odmowy zatwierdzenia układu zawartego w trakcie Postępowania Sanacyjnego.

#### 2.4. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZYCIELAMI ORAZ OTWARCIA POSTĘPOWANIA SANACYJNEGO A NASTĘPNIE PRZYSPIESZONO POSTĘPOWANIA UKŁADOWEGO NA ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

W związku z uchyleniem Układu Spółka dominująca ujęła w księgach rachunkowych roku 2019 skutki przywrócenia zadłużenia wynikającego ze zredukowanych wcześniej zobowiązań układowych. Natomiast w związku z otwarciem Postępowania Sanacyjnego utworzyła rezerwę na sanację, a wszystkie zobowiązania Spółki dominującej, które powstały przed dniem otwarcia Postępowania Sanacyjnego zostały ujęte w spisie wierzytelności. W dniu 18 maja 2020 roku powołany dla Spółki dominującej w tamtym okresie Zarządca wraz z uprzednim Zarządem Spółki dominującej przekazali spis wierzytelności do akt postępowania sanacyjnego PBG prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, w zakresie, którego 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 skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2025 roku.

- ✓ W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:
  - o wyodrębniono pozycję „Zobowiązania z tytułu uchylenia układu” - kwota 5.764.711 tys. PLN (31 grudnia 2024: 5.636.072 tys. PLN);
  - o zobowiązania z tytułu emisji obligacji, które refinansowały wierzytelności układowe z 2015 roku na nowy dług Spółki dominującej - kwota 521.884 tys. PLN (31 grudnia 2024: 502.870 tys. PLN);
  - o w ramach pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” zaprezentowano zobowiązania, które powstały do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego w łącznej kwocie 131.683 tys. PLN (31 grudnia 2024: 129.674 tys. PLN);
  - o zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek - kwota 56.199 tys. PLN (31 grudnia 2024: 54.891 tys. PLN);
  - o rezerwę na koszty likwidacji - kwota 1.291 tys. PLN (31 grudnia 2024: 1.672 tys. PLN);
- ✓ W śródrocznym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat: w pozycji „Zysk/strata związane z wierzycielami (w tym uchylenie)” stratę w kwocie minus 140.465 tys. PLN, która wynikała z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia układu o kwotę naliczonych odsetek do dnia 30 czerwca 2025 roku.

## 2.5. ISTOTNE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej Spółki dominującej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

### 2.5.1. ZMIANA STANDARDÓW I INTERPRETACJI

**Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2025**

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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 2025 roku.

- **Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”** - brak wymienialności

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.

- **Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7**- zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych-

opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2026 r. lub po tej dacie,

- **Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7**- umowy dotyczące energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody; zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. i później

- Roczne zmiany MSSF **wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie**

**Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”,**

**MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty**

**finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7**

**„Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”.** Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz

doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2026 r. lub po tej dacie.

#### **Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki**

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.

- **Nowy standard MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”** -

opublikowany przez Radę w kwietniu 2024 nowy standard ma zastąpić MSR 1 i będzie obowiązywał dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2027 r. lub po tej dacie,

- **Nowy standard MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej:**

**ujawnianie informacji”** - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

po 1 stycznia 2027 r. i później; zmiana umożliwia uprawnionym jednostkom zależnym zastosowanie Standardów Rachunkowości MSSF przy zredukowanych wymogach dotyczących ujawnień przy spełnieniu określonych warunków,

#### **- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR 28**

**„Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”** w zakresie sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami-  
zatwierdzenie tych zmian jest odroczone przez Unię Europejską

### **2.5.2. KORETY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

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

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

**Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą.** Założenie to wpływa na wycenę aktywów i zobowiązań, które to zasady zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy 2024.

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

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

Rezerwy na naprawy gwarancyjne - w związku ze stanem faktycznym opisanym w nocie 2.3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie szacuje nowych rezerw na koszty napraw gwarancyjnych oraz roszczeń naprawczych. Związane jest to z faktem, że (i) Zarządca w czasie prowadzonego jeszcze Postępowania Sanacyjnego złożył wniosek do Sądu o zgodę na odstąpienie od realizacji kontraktów serwisowych, (ii) Spółka dominująca nie kontynuuje prac na kontraktach oraz fakt że (iii) Zarządca, zgodnie z wydanymi w dniu 26 czerwca 2020 roku postanowieniami Sędziego Komisarza, podjął czynności określone w art. 298 Prawa Restrukturyzacyjnego, zmierzające do odstąpienia od wybranych umów wzajemnych, których dalsza realizacja mogłaby być sprzeczna z naczelnymi celami zakończonego z dniem 15 stycznia 2025 r. Postępowania Sanacyjnego oraz aktualnego, prowadzonego od dnia 5 maja 2025 roku, Przyspieszonego Postępowania Układowego.

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rezerwa utworzona w latach ubiegłych została rozliczona.

Rezerwa na koszty sanacji (obecnie likwidacji) związana jest z otwartym w dniu 12 lutego 2020 roku wobec Spółki dominującej Postępowaniem Sanacyjnym zakończonym formalnie w dniu 15 stycznia 2025 r.

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Oszacowana została przez Zarząd Jednostki dominującej oraz ówczesnego Zarządcę Spółki: (i) w oparciu o najlepszą wiedzę w przypadku przyjętych założeń co do okresu i stopnia skomplikowania Postępowania Sanacyjnego, (ii) w oparciu o posiadane umowy odnoszące się do procesu Postępowania Sanacyjnego, (iii) oraz o informacje uzyskane od reprezentantów Zarządcy. Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego poziom rezerwy na koszty sanacji (likwidacji) wynosi 1.291 tys. PLN.

Rezerwa na spory w latach ubiegłych dotyczyła głównie toczących się sporów sądowych. W bieżącym okresie rezerwa nie występuje.

Rezerwy na świadczenia pracownicze: w latach ubiegłych dotyczyły utworzonych rezerw na odprawy emerytalne i świadczenia urlopowe dla zatrudnionych pracowników. W bieżącym okresie brak takich rezerw z uwagi na brak zatrudnienia pracowników.

#### Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Celem prowadzonego do dnia 15 stycznia 2025 roku Postępowania Sanacyjnego wobec Spółki dominującej było zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym. Cel ten został zrealizowany, jednak układ taki nie został następnie zatwierdzony. Na podstawie układu cały majątek Spółki dominującej miał zostać sprzedany, a wierzyciele mieli zostać zaspokojeni ze sprzedaży i podziału tego majątku. Te same założenia pozostają także w pełni aktualne w obecnie prowadzonym wobec Spółki dominującej Przyspieszonym Postępowaniu Układowym w toku, którego Spółka dominująca będzie także dążyć do zawarcia układu o charakterze układu likwidacyjnego. Treść układu w porównaniu do tego jaki został zawarty w toku Postępowania Sanacyjnego, została zmieniona w zakresie zapisów, które miały w ocenie sądów dwóch instancji stanowić podstawę do odmowy zatwierdzenia układu zawartego zdecydowaną większością głosów wierzycieli. W związku z tym posiadane przez Grupę aktywa, m.in., środki trwałe, inwestycje długoterminowe w postaci dzieł sztuki i antyków są klasyfikowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i wycenione po oszacowanych przez Likwidatora 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.

- 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 dominującej;
- inwestycje w jednostce RAFAKO S.A. – zostały zaklasyfikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży i są wyceniane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki dominującej w kwocie niższej: wartość bilansowa i wartość godziwa. Wobec złożenia przez Zarząd RAFAKO S.A. w dniu 26 września 2024 roku wniosku o ogłoszenia upadłości, a następnie wydania w dniu 19 grudnia 2024 roku przez właściwy Sąd Upadłościowy postanowienia w przedmiocie ogłoszenia upadłości spółki RAFAKO S.A. w upadłości (którego prawomocność stwierdzono wraz z dniem 21 stycznia 2025 roku), w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, dokonano całkowitego odpisu wartości akcji RAFAKO S.A. w upadłości, jakie na koniec poprzednich okresów sprawozdawczych były wyceniane zgodnie z kursem giełdowym z dnia bilansowego. Wobec prawomocnego ogłoszenia upadłości spółki RAFAKO S.A. w upadłości, faktycznie ustała także możliwość prowadzenia procesu mającego na celu pozyskanie dla spółki RAFAKO S.A. w upadłości

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

inwestora, zainteresowanego odkupem od PBG posiadanego bezpośrednio i pośrednio pakietu akcji tej spółki. Wskazać także można, iż wobec prawomocnego ogłoszenia upadłości spółki RAFAKO S.A. w upadłości, wraz z dniem 22 lipca 2025 roku, zakończony został obrót akcjami tej spółki w ramach rynku prowadzonego przez GPW S.A., to jest niemożliwą stała się dalej wycena tych akcji w oparciu o ich kurs giełdowy.

- inwestycje w jednostce Energopol Ukraina S.A. – wartość inwestycji była dotychczas ustalona w oparciu o planowane wpływy z dezinvestycji. Na dzień bilansowy, z uwagi na istotną niepewność co do możliwości wyjścia z projektu na Ukrainie i prowadzone wobec tej spółki postępowanie upadłościowe, 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, analiza utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oparta została o model indywidualnej oceny w stosunku do należności z tytułu dostaw i usług, których spływ według Spółki dominującej jest niepewny.

#### Przychody z umów o usługę budowlaną

W związku z (i) otwarciem Postępowania Sanacyjnego, (ii) odstąpieniem przez ówczesnego Zarządcę Spółki dominującej 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) – Grupa nie posiada, na dzień bilansowy, w swoim portfelu żadnych kontraktów oraz nie będzie pozyskiwała nowych do realizacji.

#### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa Kapitałowa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego. W związku z otwarciem Postępowania Sanacyjnego a następnie postępowania likwidacyjnego wobec Spółki dominującej, Spółka dominująca podjęła 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 odroczony.

### **3. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH ORAZ UTRATA KONTROLI**

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

### **4. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE**

W okresie pierwszego półrocza 2025 roku Grupa Kapitałowa PBG identyfikuje poniższe zdarzenia jako znaczące:

#### **W zakresie prowadzonego wobec Spółki dominującej Postępowania Sanacyjnego**

Wydanie przez Sąd Okręgowy w Poznaniu X Wydział Gospodarczy postanowienia z dnia 15 stycznia 2025 roku o oddaleniu wniesionego w imieniu PBG zażalenia na postanowienie o odmowie zatwierdzenia układu z dnia 2 lipca 2024 roku. Tym samym Postępowanie Sanacyjne Spółki dominującej zostało formalnie zakończone (RB PBG nr 2/2025).

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

### Wszczęcie Przyspieszonego Postępowania Układowego Spółki Dominującej

Wydanie przez Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postanowienia z dnia 5 maja 2025 r. w sprawie pod sygn. akt. PO1P/GR/12/2025, zgodnie z którym, wskazany Sąd (RB PBG nr 14/2025):

- otworzył przyspieszone postępowanie układowe wobec PBG;
- wyznaczył Nadzorcę Sądowego w osobie ZSF Restrukturyzacje Sp. z o.o. (wcześniej ZFR Warszawa Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000988854).

### Przyjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PBG Planu Podziału Spółki dominującej

W dniu 14 marca 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PBG uchwałą nr 3 w sprawie podziału przez wyodrębnienie PBG Spółka Akcyjna w likwidacji wyraziło zgodę na treść Planu Podziału oraz załączników do Planu Podziału określonych w art. 534 § 2 K.s.h (RB PBG nr 11/2025).

### W zakresie realizacji środków restrukturyzacji przez Spółkę dominującą:

W nocy 2.3 o Braku Kontynuacji Działalności Gospodarczej opisane zostały podjęte po dniu 30 czerwca 2025 r. przez Spółkę dominującą procesy sprzedaży i działania mające doprowadzić do dezinvestycji aktywów związanych z projektem deweloperskim w Kijowie oraz proces sprzedaży pakietu akcji RAFAKO S.A. w upadłości należącego do Multaros Trading Company Limited. **Pozostałe istotne zdarzenia i transakcje**

### Uprawnocnienie się postanowienia sądu o ogłoszeniu upadłości spółki RAFAKO S.A.

W dniu 23 stycznia 2025 r. Syndyk RAFAKO S.A. w upadłości poinformował o uprawnomocnieniu postanowienia o ogłoszeniu upadłości spółki z dniem 21 stycznia 2025 r. (RB RFK nr 4/2025).

### Zakończenie obrotu akcjami RAFAKO S.A. w upadłości

**Wobec prawomocnego ogłoszenia upadłości spółki RAFAKO S.A. w upadłości, wraz z dniem 22 lipca 2025 roku, zakończony został obrót akcjami tej spółki w ramach rynku prowadzonego przez GPW S.A.**

## 5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Działalność spółek wchodzących w skład Grupy nie cechuje się sezonowością ani cyklicznością istotnie wpływającą na wynik finansowy Grupy. Ponadto istotna część spółek z Grupy Kapitałowej PBG jest w trakcie wygaszania lub już wygasła prowadzoną dotychczas działalność operacyjną.

## 6. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ

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

## 7. SEGMENTY OPERACYJNE

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

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 8. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Informacje dotyczące jednostek zależnych zawarte zostały w nocie 1.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W nocie 1.3 znajduje się opis zmian w strukturze Grupy w okresie sprawozdawczym.

## 9. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Wartość bilansowa aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wyniosła na dzień 30 czerwca 2025 roku 54 tys. PLN (31 grudnia 2024 roku 94 tys. PLN). Poniżej zaprezentowane zostały tytuły zmian w zakresie bilansowej wartości pozycji.

|                                                     | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2025 | Okres 12 miesięcy<br>zakończony<br>31 grudnia 2024 |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Wartość netto na początek okresu</b>             | <b>94</b>                                         | <b>65 945</b>                                      |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)              | (40)                                              | -                                                  |
| Zmniejszenia stanu z tytułu pozostałych aktywów (-) | -                                                 | (19 563)                                           |
| Zmiana wartości akcji jednostek stowarzyszonych     | -                                                 | (46 288)                                           |
| Inne zmiany                                         | -                                                 | -                                                  |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>               | <b>54</b>                                         | <b>94</b>                                          |

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

| Aktywa dostępne do sprzedaży                 | 30 czerwca 2025 | 31 grudnia 2023 |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| - Antyki i dzieła sztuki                     | 54              | 54              |
| - Udziały w Doraco PBG Stadion Szczecin s.c. | -               | 40              |
| <b>Aktywa dostępne do sprzedaży razem</b>    | <b>54</b>       | <b>94</b>       |

## 10. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

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

## 11. 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<br>2025 | 31 grudnia<br>2024 | 30 czerwca<br>2025 | 31 grudnia<br>2024 |

Aktywa finansowe

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

|                                                  |              |              |              |              |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b> | <b>1 616</b> | <b>1 174</b> | <b>1 616</b> | <b>1 174</b> |
| Należności z tytułu dostaw i usług               | 271          | 28           | 271          | 28           |
| Pozostałe należności finansowe                   | 932          | 733          | 932          | 733          |
| Pożyczki udzielone                               | 414          | 414          | 414          | 414          |

|                                           |               |               |               |               |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b> | <b>17 846</b> | <b>18 686</b> | <b>17 846</b> | <b>18 686</b> |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|

|                               |               |               |               |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Aktywa finansowe razem</b> | <b>19 462</b> | <b>19 860</b> | <b>19 462</b> | <b>19 860</b> |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|

#### Zobowiązania finansowe

|                                                                   |                  |                  |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b> | <b>6 457 335</b> | <b>6 306 156</b> | <b>6 457 335</b> | <b>6 306 156</b> |
| Kredyty i pożyczki                                                | 70 343           | 69 118           | 70 343           | 69 118           |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inwestycyjne            | 87 581           | 85 270           | 88 581           | 85 270           |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                  | 12 817           | 12 826           | 12 817           | 12 826           |
| Dłużne papiery wartościowe                                        | 521 884          | 502 870          | 521 884          | 502 870          |
| Zobowiązania z tytułu uchylenia układu                            | 5 767 710        | 5 636 072        | 5 767 710        | 5 636 072        |

|                                     |                  |                  |                  |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b> | <b>6 457 336</b> | <b>6 306 157</b> | <b>6 457 335</b> | <b>6 306 157</b> |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|

#### Wycena w wartości godziwej

Grupa nie posiada aktywów finansowych ani zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

## 12. NALEŻNOŚCI

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

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

| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe | 30 czerwca 2025 | 31 grudnia 2024 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Należności finansowe</b>                                                  | <b>932</b>      | <b>928</b>      |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                           | 84 483          | 86 321          |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)          | (84 213)        | (86 057)        |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>                              | <b>271</b>      | <b>264</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 i inne należności finansowe                                 | 28 258          | 29 029          |
| Odpis aktualizujący pozostałe należności finansowe (-)                       | (27 597)        | (28 365)        |
| <b>Należności niefinansowe</b>                                               | <b>318</b>      | <b>264</b>      |
| Należności z tytułu przedpłat i udzielonych zaliczek                         | 3 958           | 3 958           |
| Należności budżetowe                                                         | 290             | 213             |
| Inne należności niefinansowe                                                 | 43 921          | 44 073          |
| Odpis aktualizujący należności niefinansowe (-)                              | (47 850)        | (47 980)        |
| <b>Należności krótkoterminowe ogółem</b>                                     | <b>1 250</b>    | <b>1 192</b>    |

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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

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

| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności krótkoterminowych | 30 czerwca 2025  | 31 grudnia 2024  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Odpisy aktualizujące na początek okresu (-)</b>                                                            | <b>(164 486)</b> | <b>(164 531)</b> |
| Utworzenie odpisów aktualizujących (-)                                                                        | -                | (321)            |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących (+)                                                                       | 120              | 23               |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących (+)                                                                     | 2 622            | 253              |
| <b>Odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>                                                                  | <b>(161 744)</b> | <b>(164 486)</b> |

### 14. UDZIELONE POŻYCZKI

| Pożyczki udzielone       | 30 czerwca 2025 | 31 grudnia 2024 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Pożyczki krótkoterminowe | 414             | 414             |

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

### 15. 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 księgowa 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 2025 | 31 grudnia 2024 |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie               | 17 846          | 18 686          |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem</b> | <b>17 846</b>   | <b>18 686</b>   |

### 16. KAPITAŁ WŁASNY

#### 16.1.KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 30 czerwca 2025 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej 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 2025 | 31 grudnia 2024 |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

|                                 |                      |                      |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| 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> |

Struktura kapitału podstawowego na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 2025 ROKU ORAZ NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA ZA 1 PÓŁROCZE 2025 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 dominującej 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 2025 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w strukturze własności pakietów akcji.

#### 16.2.KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej wynika z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną przy emisji akcji serii B, C, D, E, F, G, H i I, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału i wynosi na dzień 30 czerwca 2025 roku 1.022.933 tys. PLN (2024 rok: 1.022.933 tys. PLN).

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

### 16.3. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

Wartość pozostałych kapitałów rezerwowych wyniosła na dzień 30 czerwca 2025 roku 477.710 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 477.710 tys. PLN).

### 17. DYWIDENDY

W okresie 1 półrocza, zakończonego 30 czerwca 2025 roku Jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy.

### 18. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

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

| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                       | 30 czerwca 2025 | 31 grudnia 2024 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Pożyczki                                                         | 70 343          | 69 118          |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych     | 521 884         | 502 870         |
| <b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne ogółem, w tym:</b> | <b>592 227</b>  | <b>571 988</b>  |
| - krótkoterminowe                                                | 14 145          | 14 145          |
| - długoterminowe                                                 | 578 082         | 557 843         |

### 18.1. ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ

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

|                                         | Tytuł zobowiązania              | Typ obciążenia    | Przedmiot obciążenia | Wartość bilansowa<br>30 czerwca 2025 | 31 grudnia 2024 |
|-----------------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------------|-----------------|
| Środki trwałe                           | BANK POLSKA<br>KASA OPIEKI S.A. | zastaw rejestrowy | ruchomości           | 71                                   | 74              |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | BANK POLSKA<br>KASA OPIEKI S.A. | zastaw rejestrowy | ruchomości           | -                                    | 54              |
|                                         |                                 |                   |                      | 71                                   | 128             |
| <b>RAZEM</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 dominującą stanowią obligacje zabezpieczone oraz nieoprocentowane. Emisja obligacji jest zabezpieczona do maksymalnej kwoty wynoszącej 1.065.000 tys. PLN (tj. 150% maksymalnej wartości programu emisji obligacji). Zabezpieczenia obejmowały majątek Spółki dominującej oraz wybranych spółek zobowiązanych, tj.:

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

- 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 2025 roku wartość nominalna zobowiązań Spółki dominującej z tytułu emisji obligacji wynosiła 347.256 tys. PLN, a wartość naliczonych odsetek 174.628 tys. PLN;
- zastawy rejestrowe na akcjach i udziałach Spółki dominującej w wybranych spółkach zależnych;
- zastawy na majątku przedsiębiorstwa Spółki dominującej i majątku przedsiębiorstw wybranych spółek zależnych;
- zastawy rejestrowe na wierzytelnościach z umowy o prowadzenie Rachunku Dezinwestycji Spółki dominującej oraz z rachunków bankowych wybranych spółek zależnych;
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji wystawione przez Spółkę dominującą oraz wybrane spółki zależne.

## 18.2. NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMÓW

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres pierwszego półrocza 2025 roku Spółka dominująca nie jest stroną żadnej aktywnej umowy kredytowej. Umowy kredytowe wiążące Spółkę dominującą przed datą publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to jest jeszcze przed dniem wszczęcia wobec Spółki dominującej w dniu 13 czerwca 2012 roku postępowania upadłości układowej, zostały wobec Spółki dominującej wypowiedziane lub postawione w stan wymagalności, a wszelkie zobowiązania z nich wynikające objęte zostały postanowieniami układu, jaki Spółka dominująca zawarła w ramach wskazanego postępowania upadłości układowej, a następnie układem jaki zamierzała zawrzeć Spółka dominująca w ramach wszczętego w dniu 12 lutego 2020 roku Postępowania Sanacyjnego, a po dniu jego zakończenia układem jaki zamierza zawrzeć Spółka dominująca w ramach wszczętego w dniu 5 maja 2025 roku Przyspieszonego Postępowania Układowego.

Jednocześnie na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Spółka dominująca 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 dominująca 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 roku (RB PBG 23/2020); (iv) 9 kwietnia 2020 roku (RB PBG 24/2020); (v) 15 kwietnia 2020 roku (RB PBG 25/2020); (vi) 20 kwietnia 2020 roku (RB PBG 26/2020); (vii) 23 kwietnia 2020 roku (RB PBG 27/2020); (viii) 5 maja 2020 roku (RB PBG 30/2020); (ix) 12 maja 2020 roku (RB PBG 33/2020), (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).

Wierzytelności z tytułu wskazanych serii wyemitowanych przez Spółkę dominującą 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 wierzytelności, przekazanego w dniu 18 maja 2020 roku do akt postępowania sanacyjnego w ramach Sądu Rejonowego Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, następnie

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | 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). Postępowanie Sanacyjne, w którym został sporządzony wskazany spis wierzytelności, uległo zakończeniu wraz z dniem 15 stycznia 2025 roku. Następnie wobec wszczęcia na wniosek Spółki dominującej w dniu 5 maja 2025 roku przyspieszonego postępowania układowego, zobowiązania z tytułu wskazanych serii Obligacji, zostały ujęte na sporządzanym w toku tego postępowania przez Nadzorcę Sądowego spisie wierzytelności, jaki został złożony do akt postępowania w dniu 16 czerwca 2025 roku.

## 19. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY 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 2025 | 31 grudnia 2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych                                         | 1 428           | 1 422           |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń                                   | 1               | 2               |
| <b>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych krótkoterminowe ogółem</b> | <b>1 429</b>    | <b>1 424</b>    |

## 20. POZOSTAŁE REZERWY

Na prezentowane pozycję w skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym pozostałych rezerw wchodzi rezerwa na koszty likwidacji, która na 30 czerwca 2025 roku wynosi 1.291 tys. PLN (wartość na 31 grudnia 2024 roku wynosiła 1.765 tys. PLN). Spadek o 474 tys. PLN, spowodowany był jej wykorzystaniem.

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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

|                                                                                                | 30 czerwca 2025                              |                        |                | 31 grudnia 2024                              |                        |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|----------------|----------------------------------------------|------------------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe               | Zobowiązania wpisane na listę wierzytelności | Pozostałe zobowiązania | Razem          | Zobowiązania wpisane na listę wierzytelności | Pozostałe zobowiązania | Razem          |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                                                  | <b>100 023</b>                               | <b>375</b>             | <b>100 398</b> | <b>97 473</b>                                | <b>623</b>             | <b>98 096</b>  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                           | 87 236                                       | 327                    | 87 563         | 85 306                                       | 568                    | 85 252         |
| Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycyjnych                                                    | -                                            | 18                     | 18             | -                                            | 18                     | 18             |
| Kwoty zatrzymane (kaucje)                                                                      | 2 388                                        | 30                     | 2 418          | 2 388                                        | 30                     | 2 418          |
| Inne zobowiązania finansowe                                                                    | 10 399                                       | -                      | 10 399         | 10 401                                       | 7                      | 10 407         |
| <b>Zobowiązania niefinansowe</b>                                                               | <b>31 660</b>                                | <b>49</b>              | <b>31 709</b>  | <b>32 224</b>                                | <b>81</b>              | <b>32 305</b>  |
| Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń                                              | 1 923                                        | 21                     | 1 944          | 1 922                                        | 58                     | 1 980          |
| Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy                                                     | -                                            | 23                     | 23             | -                                            | 23                     | 23             |
| Zaliczki otrzymane na usługi budowlane                                                         | 28 758                                       | -                      | 28 758         | 28 758                                       | -                      | 28 758         |
| Pozostałe zobowiązania                                                                         | -                                            | 3                      | 3              | -                                            | 3                      | 3              |
| Inne zobowiązania niefinansowe                                                                 | 979                                          | 1                      | 980            | 1 541                                        | 1                      | 1 541          |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b> | <b>131 683</b>                               | <b>423</b>             | <b>132 106</b> | <b>129 697</b>                               | <b>704</b>             | <b>130 402</b> |

W związku z otwarciem w dniu 12 lutego 2020 roku Postępowania Sanacyjnego wszystkie wierzytelności, które powstały przed tym dniem zostały ujęte w spisie wierzytelności, który w dniu 18 maja 2020 roku został złożony przez ówczesnego Zarządcę Spółki dominującej do akt Postępowania Sanacyjnego, w zakresie, którego w dniu 4 czerwca 2020 roku wydane zostało obwieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o możliwości przeglądu Spisu. W dniu 14 stycznia 2022 roku spis wierzytelności został zatwierdzony przez Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych. Postępowanie Sanacyjne, w którym został sporządzony spis wierzytelności, uległo zakończeniu wraz z dniem 15 stycznia 2025 roku. W aktualnie prowadzonym wobec Spółki Przyspieszonym Postępowaniu Układowym wskazane zobowiązania zostały ujęte na sporządzanym w toku tego postępowania spisie wierzytelności i złożonym do akt postępowania przez Nadzorcę Sądowego w dniu 16 czerwca 2025 r.

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 grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU

Zobowiązania z tytułu uchylenia układu z wierzycielami, to zobowiązania, które zostały uznane przez Spółkę dominującą w toku postępowania układowego z możliwością zawarcia układu w roku 2015 i które Spółka dominująca po otrzymaniu postanowienia sądu z dnia 9 stycznia 2020 roku w sprawie uchylenia Układu, przywróciła do ksiąg po pomniejszeniu o spłacone w toku postępowania układowego w latach 2015-2019 tzw. raty układowe. Wartość powyższych zobowiązań (wraz z naliczonymi odsetkami) na dzień 30 czerwca 2025 roku wyniosła 5.764.711 tys. PLN (31 grudnia 2024: 5.636.072 tys. PLN). Zmiana wartości pozycji w okresie sprawozdawczym jest skutkiem zwiększenia z tytułu aktualizacji wyceny powyższych zobowiązań, tj. naliczenia odsetek według stanu na dzień bilansowy.

## 23. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

### 23.1. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ OGÓŁEM

W Postępowaniu Sanacyjnym, zgodnie z jego założeniami i celami, całkowicie wygaszono prowadzoną historycznie przez Spółkę dominującą działalność operacyjną polegającą na realizacji kontraktów budowlanych. Spółka dominująca nie pozyskiwała i nie realizowała nowych kontraktów. Natomiast kontrakty, które Spółka dominująca na dzień otwarcia Postępowania Sanacyjnego realizowała zostały zakończone: (i) poprzez faktyczne realizowanie/zakończenie prac wynikających z podpisanych Umów, (ii) poprzez odstąpienie przez ówczesnego Zarządcę Spółki dominującej, 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 dominującą lub przeniesienie wynikających z niej praw i obowiązków na podmiot trzeci. To samo założenie pozostaje aktualne w prowadzonym od dnia 5 maja 2025 r. Przyspieszonym Postępowaniu Układowym Spółki dominującej, w toku, którego, tak samo jak w Postępowaniu Sanacyjnym, Spółka dominująca zamierza zawrzeć z wierzycielami układ o charakterze likwidacyjnym.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku, Grupa nie posiada w swoim portfelu żadnych kontraktów oraz nie będzie pozyskiwała nowych kontraktów do realizacji.

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 23.2. KONTRAKT WIERZCHOWICE

### Roszczenia PGNiG

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

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

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

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

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

Tym samym Spółka dominująca podtrzymując swoje stanowisko w sprawie naliczenia kary umownej oraz rozliczenia Kontraktu PMGW, wyrażone w raportach bieżących numer 7/2014 z dnia 2 kwietnia 2014 roku oraz 8/2014 z dnia 8 kwietnia 2014 roku oraz 6/2016 z 10 maja 2016 roku, w dniu 1 kwietnia 2019 roku złożyła Pozew wzajemny przeciwko spółce Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., w którym łączna kwota

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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

## 24. SEGMENTY OPERACYJNE

Grupa nie prezentuje wyników działalności w podziale na segmenty. Zgodnie bowiem z założeniami Postępowania Sanacyjnego, Spółka dominująca nie planuje kontynuować działalności gospodarczej, nie pozyskuje także nowych kontraktów (patrz nota 2.3). W związku z powyższym Spółka dominująca i jej Grupa nie będzie prowadziła analizy w podziale na segmenty, gdyż nie realizuje przychodów. Głównym celem postępowania jest zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym.

## 25. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO WYBRANYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### 25.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ

Z uwagi na fakt, iż niemal cała działalność Grupy Kapitałowej PBG jest klasyfikowana jako działalność zaniechana, w podstawowej działalności operacyjnej Grupy zaprezentowane zostały w głównej mierze koszty ogólnego zarządu w kwocie 175 tys. PLN.

### 25.2. ZYSK (STRATA) ZWIĄZANE Z UKŁADEM Z WIERZYTELAMI (W TYM UCHYLENIE)

Ujęta w pozycji „Zysk/strata związane z wierzycielami (w tym uchylenie)” strata w kwocie minus 140.465 tys. PLN wynikała z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia układu o kwotę naliczonych odsetek na dzień 30 czerwca 2025 roku.

### 25.3. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANĄ

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 roku Grupa zakwalifikowana jako działalność zaniechaną następujące rodzaje działalności:

- bieżącą działalność Jednostki dominującej (działalność jest obecnie zawieszona i planowane jest docelowe trwałe jej wygaszenie),
- działalność prowadzoną przez spółki z grupy PBG DOM: Górecka Projekt Sp. z o.o. i PBG Erigo Projekt sp. z o.o. Platan Hotel Sp. k-a.

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

| Okres zakończony 30 czerwca 2025                              | PBG      | PLATAN<br>(HOTEL) | GÓRCKA<br>(SKALAR) | RAZEM    |
|---------------------------------------------------------------|----------|-------------------|--------------------|----------|
| Przychody z działalności operacyjnej                          | -        | -                 | -                  | -        |
| Koszty własny sprzedaży                                       | -        | -                 | -                  | -        |
| Pozostałe przychody / koszty operacyjne                       | 131      | (123)             | (117)              | (109)    |
| Przychody (koszty) finansowe netto                            | (20 182) | -                 | 263                | (19 919) |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem | (20 051) | (128)             | 146                | (20 028) |
| Podatek dochodowy                                             | -        | -                 | -                  | -        |

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

|                                       |                 |              |            |                 |
|---------------------------------------|-----------------|--------------|------------|-----------------|
| <b>Zysk (strata) po opodatkowaniu</b> | <b>(20 051)</b> | <b>(123)</b> | <b>146</b> | <b>(20 028)</b> |
|---------------------------------------|-----------------|--------------|------------|-----------------|

W związku z aktualną sytuacją Spółki dominującej opisaną w notce nr 2.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która skutkowałą ujęciem jako działalność zaniechana wskazanych powyżej działalności Grupy, również kluczowe aktywa związane z tymi obszarami działalności są prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży (specyfikacja patrz nota 10), a związane z nimi zobowiązania do odrębnej pozycji zobowiązań (patrz nota 23).

W okresie porównawczym niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. dla danych za rok 2024 jako działalność zaniechaną kwalifikowano następujące rodzaje działalności:

- bieżącą działalność Jednostki dominującej (działalność jest obecnie zawieszona i planowane jest docelowe trwałe jej wygaszanie),
- działalność prowadzoną przez spółki z grupy PBG DOM: Górecka Projekt Sp. z o.o. i PBG Erigo Projekt sp. z o.o. Platan Hotel Sp. k-a.

| Okres zakończony 31 grudnia 2024                              | PBG             | PLATAN (HOTEL) | GÓRCKA (SKALAR) | RAZEM           |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Przychody z działalności operacyjnej                          | -               | 442            | -               | 442             |
| Koszty własny sprzedaży                                       | -               | (1 245)        | (274)           | (1 516)         |
| Pozostałe przychody / koszty operacyjne                       | 12 109          | (681)          | (28)            | 11 400          |
| Przychody (koszty) finansowe netto                            | (87 868)        | (66)           | 406             | (87 528)        |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem | (75 759)        | (1 550)        | 104             | (77 205)        |
| Podatek dochodowy                                             | -               | (532)          | -               | (532)           |
| <b>Zysk (strata) po opodatkowaniu</b>                         | <b>(77 759)</b> | <b>(2 082)</b> | <b>104</b>      | <b>(77 737)</b> |

## 26. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Na dzień 30 czerwca 2025 r. (jak i na dzień 31 grudnia 2024 r.) wszelkie należności i zobowiązania warunkowe wynikające z gwarancji należytego wykonania umów oraz wystawionych w tym zakresie weksli nie wystąpiły.

## 27. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ SPRAWY SPORNE

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dominująca 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 dominującej.

### Sprawy sądowe z powództwa PBG

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

| 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                          |
| 3  | PBG S.A. | ZRW S.A.     | 8 134                               | Pozew o zapłatę kary umownej                          |

- 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 przesłania 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 Siską 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 Wierchowice etap 3,5 mld m3 podetap 1,2 mld m3”, tj. zapłaty konsorcjum pozostałego wynagrodzenia należnego konsorcjum zgodnie z Umową GRI oraz z realizacją inwestycji pn. „Projekt LMG – Ośrodek Centralny, Strefy Przyodwiertowe, Rurociągi i inne” tj. zwrotu PBG przez Zamawiającego kwoty kaucji stanowiącej zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych, bezpodstawnie rozliczonej ze spornymi wierzytelnościami Zamawiającego wobec konsorcjum.

**Powód:** PBG S.A.

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

**Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:**

1 kwietnia 2019 r. – złożenie pozwu przez Spółki,

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

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

Sprawa w toku przed sądem pierwszej instancji.

- 3. Przedmiot pozwu:** powództwo o zapłatę kwoty 8.134 tyś. PLN tytułem zapłaty kary umownej za naruszenie obowiązków wynikających z umowy sprzedaży nieruchomości zawartej pomiędzy PBG S.A. a „PIECOBIOGAZ” S.A. (obecnie ZRW S.A.).

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

**Powód: PBG S.A.**

**Pozwany: ZRW S.A.**

**Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:**

18 stycznia 2024 r. – złożenie pozwu przez PBG S.A.

10 czerwca 2024 r. – ZRW S.A. złożyła odpowiedź na pozew.

29 lipca 2024 r. – PBG S.A. złożyła replikę na odpowiedź na pozew.

Sąd Okręgowy w Toruniu, VI Wydział Gospodarczy wyznaczył pierwszą rozprawę w sprawie na dzień 25 września 2024 r. Sprawa w toku. Kolejna rozprawa w sprawie została wyznaczona na dzień 5 grudnia 2024 r.

5 marca 2025 r. - Sąd Okręgowy w Toruniu, VI Wydział Gospodarczy zasądził na rzecz PBG S.A kwotę 2.000.000 zł z ograniczeniem odpowiedzialności pozwanego do nieruchomości położonej w Grudziądzu, przy ul. Grunwaldzkiej, dla której Sąd Rejonowy w Grudziądzu prowadzi księgę wieczystą o nr TO1U/00051749/5. Wyrok nie jest prawomocny.

12 marca 2025 r. – PBG S.A. wniosła o sporządzenie uzasadnienia wyroku Sądu I instancji, po którego otrzymaniu Spółka wniosła w dniu 20 maja 2025 r. apelację co do części dochodzonej wierzytelności, jaka nie została zasądzona na rzecz Spółki.

**Sprawy sądowe wniesione przeciwko PBG**

| LP | Powód                              | Pozwany                                                                                                    | Wartość przedmiotu sporu (tys. PLN) | Przedmiot sporu                                                                                                                    |
|----|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | Orlen S.A.<br>(dawniej PGNiG S.A.) | PBG SA, Tecnimont SPA i TCM FR SA                                                                          | 158 610                             | Pozew o zapłatę kar umownych z tyt. odstąpienia od kontraktu                                                                       |
| 2  | Obrascón Huarte Lain S.A.          | PBG SA                                                                                                     | 191 518                             | udział w stracie OHL na kontrakcie                                                                                                 |
| 3  | PGE GIEK Energia Ciepła S.A.       | PBG SA S.A, SMU Gaz & Oil Project Management sp. z o.o.                                                    | 8 526                               | Pozew o zapłatę                                                                                                                    |
| 4  | OGP Gaz-System S.A.                | PBG SA, Czwiertnia, Eltel 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 |
| 5  | Atlas Ward Polska Sp. z o.o.       | PBG SA, Stadion Szczecin Korporacja Budowlana Doraco Sp. z o.o. j.w, Korporacja Budowlana Doraco Sp. zo.o. | 5 010                               | Pozew o zapłatę z dnia 18 marca 2025 roku                                                                                          |

- 1. 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:** ORLEN S.A. (poprzednio) Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.

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

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

#### 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 dominująca nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wierzytelność.

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. – Sąd 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 dominującej roszczenie spółki Obrascon Huarte Lain S.A. i jego kwota są nieuzasadnione. Spółka dominująca nie uznaje roszczenia w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy na wyżej opisaną wierzytelność.

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

**3. 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 Syndyk 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.

**4. 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:**

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.

**5.Przedmiot pozwu:** Na podstawie wniosku o zawezwanie do próby ugodowej złożonego do Sądu Rejonowego Szczecin-Centrum w Szczecinie (wpływ odpisu do PBG w dniu 5 lutego 2024 roku), a następnie na podstawie Pozwu o Zapłatę z dnia 18 marca 2025 roku spółka Atlas Ward Polska sp. z o.o domaga się zapłaty kwoty 5.009.787 PLN od trzech podmiotów: PBG S.A. w likwidacji (jako współnika dalej wskazanej spółki jawnej); Stadion Szczecin Korporacji Budowlanej Doraco sp. z o.o. sp. j. oraz Korporacji Budowlanej Doraco sp. z o.o. Roszczenie ma dotyczyć kontraktu na budowę stadionu miejskiego w Szczecinie.

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych Grupa monitoruje przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności aktywów finansowych (głównie należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i dezinwestycyjnej.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Grupa nie korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania działalności w postaci linii kredytowych.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dominująca skupiała się na utrzymaniu płynności finansowej niezbędnej do regulowania zobowiązań bieżących, to jest nie objętych układem, jaki ma zostać zawarty w dalszym biegu Przyspieszonego Postępowania Układowego (obecnie także równolegle prowadzonego postępowania likwidacyjnego).

## 29. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

### INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

| Wyszczególnienie                  | Przychody ze sprzedaży                 |                                         | Należności      |                 |
|-----------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                   | Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 | Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2024 | 30 czerwca 2025 | 31 grudnia 2024 |
| <b>Sprzedaż do:</b>               |                                        |                                         |                 |                 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | -                                      | 4                                       | 30              | 11              |
| <b>Razem</b>                      | <b>-</b>                               | <b>4</b>                                | <b>30</b>       | <b>11</b>       |

### INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

| Wyszczególnienie                  | Zakup (koszty, aktywa)                 |                                         | Zobowiązania    |                 |
|-----------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                   | Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 | Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2024 | 30 czerwca 2025 | 31 grudnia 2024 |
| <b>Zakup od:</b>                  |                                        |                                         |                 |                 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 346                                    | 904                                     | 387 578         | 379 007         |
| <b>Razem</b>                      | <b>346</b>                             | <b>904</b>                              | <b>387 578</b>  | <b>379 007</b>  |

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

#### INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE

|                                   | 30 czerwca<br>2025 roku | 31 grudnia<br>2024 roku |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Pożyczki otrzymane od:</b>     |                         |                         |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 33 061                  | 32 308                  |
| <b>Razem</b>                      | <b>33 061</b>           | <b>32 308</b>           |

### 30. WYNAGRODZENIA LIKWIDATORÓW I RADY NADZORCZEJ

#### WYNAGRODZENIA LIKWIDATORÓW Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ, JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH ZA OKRES 01.01.2025 -30.06.2025

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku nie wypłacono dodatkowego wynagrodzenia dla Likwidatora Spółki, oprócz wynagrodzenia wykazanego w nocie nr 29 w wysokości 180 tys. PLN

#### WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ, JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH ZA OKRES 01.01.2025 -30.06.2025

|                                             | W Spółce dominującej:                  |                                     | W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych: |                                     | Razem |
|---------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------|-------|
|                                             | Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji | Wynagrodzenie z pozostałych tytułów | Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji     | Wynagrodzenie z pozostałych tytułów |       |
| Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 |                                        |                                     |                                            |                                     |       |
| Małgorzata Wiśniewska                       | 3                                      | -                                   | -                                          | -                                   | 3     |
| Roman Wenski                                | 3                                      | -                                   | -                                          | -                                   | 3     |
| Marian Kotewicz                             | 3                                      | -                                   | -                                          | -                                   | 3     |
| Tomasz Nelke                                | 3                                      | -                                   | -                                          | -                                   | 3     |
| Razem                                       | 12                                     | -                                   | -                                          | -                                   | 12    |

#### WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ, JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH ZA OKRES 01.01.2024 -31.12.2024

|                                              | W Spółce dominującej:                  |                                     | W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych: |                                     | Razem |
|----------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------|-------|
|                                              | Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji | Wynagrodzenie z pozostałych tytułów | Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji     | Wynagrodzenie z pozostałych tytułów |       |
| Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 |                                        |                                     |                                            |                                     |       |
| Małgorzata Wiśniewska                        | 6                                      | -                                   | -                                          | -                                   | 6     |
| Roman Wenski                                 | 6                                      | -                                   | -                                          | -                                   | 6     |
| Marian Kotewicz                              | 6                                      | -                                   | -                                          | -                                   | 6     |
| Hanna Gajewska                               | 5                                      | -                                   | -                                          | -                                   | 5     |
| Tomasz Nelke                                 | 6                                      | -                                   | -                                          | -                                   | 6     |
| Razem                                        | 29                                     | -                                   | -                                          | -                                   | 29    |

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

### 31. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Istotne zdarzenia, które miały miejsce po dniu 30 czerwca 2025 roku do dnia publikacji i wymagały ujawnienia w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

#### Działania związane z realizacją środków restrukturyzacji

Najistotniejsze zdarzenia po dniu bilansowym dotyczyły kontynuacji procesu dezinvestycji: (i) akcji spółki RAFAKO S.A w upadłości oraz (ii) praw i wierzytelności związanych z projektem deweloperskim w Kijowie. Procesy te zostały szczegółowo opisane w nocie 2.3. do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### Ponadto Spółka dominująca identyfikuje poniższe zdarzenie mające miejsce po dniu bilansowym (30 czerwca 2025 roku) za istotne

Wobec prawomocnego ogłoszenia upadłości spółki RAFAKO S.A. w upadłości, wraz z dniem 22 lipca 2025 roku, zakończony został obrót akcjami tej spółki w ramach rynku prowadzonego przez GPW S.A.

### 32. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM SPÓŁKI SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ DLA EMITENTA

Mając na uwadze wszczęte w dniu 12 lutego 2020 wobec Emitenta Postępowanie Sanacyjne, złożenie w dniu 13 maja 2020 roku do akt Postępowania Sanacyjnego przez ustanowionego dla Emitenta Zarządcę Planu Restrukturyzacyjnego, zatwierdzonego postanowieniem z dnia 9 grudnia 2020 roku, a także zaklasyfikowanie uprzednio prowadzonej przez Emitenta działalności do działalności zaniechanej, a następnie także wobec wszczęcia wobec Spółki dominującej w dniu 5 maja 2025 roku Przyspieszonego Postępowania Układowego, w którym Nadzorca Sądowy złożył do akt postępowania w dniu 16 czerwca 2025 roku Plan Restrukturyzacyjny, podtrzymujący takie przyjęte wcześniej założenia, dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji ciężących na spółce PBG zobowiązań, istotne znaczenie ma 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) wobec braku zatrudnienia w Spółce dominującej oraz w spółkach z Grupy w dniu 30 czerwca 2024 roku oraz po tym dniu, w tym także mając na uwadze brak jakichkolwiek założeń co do zmian w tym zakresie w przyszłości ocena sytuacji kadrowej Spółki dominującej oraz jej Grupy stała się w całości bezprzedmiotowa
- b) dla oceny sytuacji majątkowej Emitenta oraz możliwości realizacji jego zobowiązań największe znaczenie będzie miała dalsza realizacja opisanych w złożonym w dniu 16 czerwca 2025 roku do akt Przyspieszonego Postępowania Planie Restauracyjnym środków restrukturyzacji, w tym przede wszystkim tego dotyczące opisywanego procesu zbycia aktów Spółki dominującej oraz spółki

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Wschodni Invest Sp. z o.o. związanych z projektem deweloperskim w Kijowie (nota 2.3. o braku założenia kontynuacji działalności gospodarczej Spółki dominującej).

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

W okresach objętych skróconym skonsolidowanym 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 2025 roku 4,2419 PLN/EUR, 31 grudnia 2024 roku 4,2730 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 2025 roku 4,2208 PLN/EUR, 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku 4,3109 PLN/EUR,

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

|                                                                                                   | Okres 6<br>miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca<br>2025 | Okres 6<br>miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca<br>2024 | Okres 6<br>miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca<br>2024 | Okres 6<br>miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca<br>2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                                                   | PLN                                                     | PLN                                                     | EUR                                                     | EUR                                                     |
| <b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>                                                     |                                                         |                                                         |                                                         |                                                         |
| Przychody ze sprzedaży                                                                            | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                                       |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                                          | (139 788)                                               | (134 615)                                               | (33 119)                                                | (31 227)                                                |
| Zysk (strata) brutto                                                                              | (139 792)                                               | (149 125)                                               | (33 120)                                                | (34 593)                                                |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej                                                  | (139 792)                                               | (149 125)                                               | (33 120)                                                | (34 593)                                                |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej                                    | (159 821)                                               | (179 496)                                               | (37 865)                                                | (41 638)                                                |
| Całkowite dochody ogółem za okres                                                                 | (159 821)                                               | (179 496)                                               | (37 865)                                                | (41 638)                                                |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)                                                     | 818 420 313                                             | 818 420 313                                             | 818 420 313                                             | 818 420 313                                             |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)                                         | 818 420 313                                             | 818 420 313                                             | 818 420 313                                             | 818 420 313                                             |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej       | (0,1953)                                                | (0,22)                                                  | (0,05)                                                  | (0,05)                                                  |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | (0,1953)                                                | (0,22)                                                  | (0,05)                                                  | (0,05)                                                  |
| Średni kurs PLN/EUR                                                                               | x                                                       | x                                                       | 4,2208                                                  | 4,3109                                                  |
| <b>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</b>                                             |                                                         |                                                         |                                                         |                                                         |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej                                                 | (1 265)                                                 | (3 335)                                                 | (300)                                                   | (774)                                                   |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                               | 425                                                     | 25 642                                                  | 101                                                     | 5 948                                                   |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej                                                  | -                                                       | (19 565)                                                | -                                                       | (4 538)                                                 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                                               | (840)                                                   | 2 740                                                   | (199)                                                   | 636                                                     |
| Średni kurs PLN/EUR                                                                               | x                                                       | x                                                       | 4,2208                                                  | 4,3109                                                  |

| 30 czerwca<br>2025 | 31 grudnia<br>2024 | 30 czerwca<br>2025 | 31 grudnia<br>2024 |
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

|                                                                  | PLN         | PLN         | EUR         | EUR         |
|------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>         |             |             |             |             |
| Aktywa                                                           | 19 646      | 20 464      | 4 631       | 4 789       |
| Zobowiązania długoterminowe                                      | 14 145      | 14 146      | 3 335       | 3 311       |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                     | 6 477 619   | 6 327 505   | 1 527 056   | 1 480 811   |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | (6 472 119) | (6 321 187) | (1 525 759) | (1 479 332) |
| Liczba akcji (w szt.)                                            | 818 420 313 | 818 420 313 | 818 420 313 | 818 420 313 |
| Wartość księgowa na jedną akcję                                  | (7,91)      | (7,735)     | (1,86)      | (1,81)      |
| Kurs PLN/EUR na koniec okresu                                    | x           | x           | 4,2419      | 4,3130      |

|                                        |                                                                                       |                       |                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa PBG                                                                  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2025-30.06.2025                                                                 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

### 34. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBG za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku wraz z danymi porównawczymi zostało zatwierdzone przez Kierownika Spółki dominującej do publikacji w dniu 30 września 2025 roku.

Podpisy Kierownika Spółki dominującej

| Data             | Imię i Nazwisko / Nazwa | Funkcja    | Podpis |
|------------------|-------------------------|------------|--------|
| 30 września 2025 | Kinga Banaszak-Filipiak | Likwidator |        |

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

| Data             | Imię i Nazwisko      | Funkcja                              | Podpis |
|------------------|----------------------|--------------------------------------|--------|
| 30 września 2025 | Karolina Mikołajczak | Sporządzający sprawozdanie finansowe |        |

Wysogotowo, dn. 30 września 2025 roku