



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU
DO 30 CZERWCA 2024 ROKU**

WYSOGOTOWO, DNIA 27 WRZEŚNIA 2024 ROKU

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	4
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ	12
2.3. BRAK ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	12
2.4. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZCIELAMI ORAZ OTWARCIA POSTĘPOWANIA SANACYJNEGO NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	17
2.5. ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	18
2.5.1. ZMIANA STANDARDÓW I INTERPRETACJI.....	18
2.5.2. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	20
2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	20
3. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	23
4. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE	23
5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	24
6. ZYSK / STRATA NA AKCJĘ	24
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	25
8. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	25
9. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	25
10. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	25
11. POŻYCZKI UDZIELONE	26
12. NALEŻNOŚCI	27
12.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	27
12.2. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI 27	
13. ŚRODKI PIENIĘŻNE	28
14. KAPITAŁ WŁASNY	28
14.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY	28
14.2. POZOSTAŁE KAPITAŁY	29
15. DYWIDENDY	29
16. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	29
16.1. ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ	30
16.2. NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY	30
17. REZERWY I ZOBOWIĄZANIA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31
18. POZOSTAŁE REZERWY	31
19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	33
20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU	35
21. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ.....	35
21.1. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ OGÓŁEM.....	35
21.2. KONTRAKT WIERZCHOWICE	35
22. SEGMENTY OPERACYJNE.....	37
23. NOTY OBJASNIAJĄCE DO WYBRANYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	37
24. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	39
25. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ SPRAWY SPORNE	39
26. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	45
27. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	45
28. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	46
29. WYNAGRODZENIA LIKWIDATORÓW I RADY NADZORCZEJ.....	46
30. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	47

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

31. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM SPÓŁKI SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJATKOWEJ, FINANSOWEJ I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ DLA EMITENTA	48
32. INNE INFORMACJE WYMAGANE PRZEPISAMI (WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO)	48
33. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	50

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży	-	563
Koszt własny sprzedaży	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	563
Koszty ogólnego zarządu	(478)	(1 038)
Pozostałe przychody operacyjne	10 624	560
Pozostałe koszty operacyjne	(3 609)	(3 867)
Utrata wartości aktywów finansowych	-	3
Zysk/strata związane z układem z wierzycielami (w tym uchylenie)	(141 426)	(153 929)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(134 889)	(157 708)
Przychody/ Koszty finansowe	(26 047)	(41 925)
Zysk (strata) brutto	(160 935)	(199 634)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(160 935)	(199 634)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(160 935)	(199 634)
- podstawowy	(0,197)	(0,244)
- rozwodniony	(0,197)	(0,244)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(160 935)	(199 634)
- podstawowy	(0,197)	(0,244)
- rozwodniony	(0,197)	(0,244)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
Zysk (strata) netto	(160 935)	(199 634)
Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Inne całkowite dochody (straty) po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	(160 935)	(199 634)

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	30 czerwca 2023
Aktywa trwałe	77	79	88
Rzeczowe aktywa trwałe	77	79	88
Aktywa obrotowe	59 602	61 900	67 021
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	720	790	725
Pożyczki udzielone	11 713	12 560	14 453
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 188	2 087	2 691
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33	81	83
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	40 947	46 382	49 069
AKTYWA RAZEM	59 678	61 979	67 109

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	30 czerwca 2023
Kapitał własny	(6 129 692)	(5 968 757)	(5 791 173)
Kapitał podstawowy	16 368	16 368	16 368
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 022 933	1 022 933	1 022 933
Pozostałe kapitały rezerwowe	513 897	513 897	513 897
Zyski (straty) z lat ubiegłych	(7 521 955)	(7 144 737)	(7 144 737)
Zysk (strata) netto bieżącego roku	(160 935)	(377 218)	(199 634)
Zobowiązania krótkoterminowe	6 189 370	6 030 736	5 858 282
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	536 637	515 855	494 495
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	137 794	133 486	130 964
Zobowiązania z tytułu uchylenia układu	5 511 444	5 370 017	5 221 087
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 414	2 116	2 373
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 081	9 262	9 363
PASYWA RAZEM	59 678	61 979	67 109

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES OD 01.01.2024 DO 30.06.2024 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
1 stycznia 2024	16 368	1 022 933	513 897	(7 521 955)	(5 968 757)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(160 935)	(160 935)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(160 935)	(160 935)
Suma zmian w kapitale	-	-	-	(160 935)	(160 935)
30 czerwca 2024	16 368	1 022 933	513 897	(7 682 890)	(6 129 692)

ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
1 stycznia 2023	16 368	1 022 933	513 897	(7 144 737)	(5 591 539)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(377 218)	(377 218)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(377 218)	(377 218)
Suma zmian w kapitale	-	-	-	(377 218)	(377 218)
31 grudnia 2023	16 368	1 022 933	513 897	(7 521 955)	(5 968 757)

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 30.06.2023 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
1 stycznia 2023	16 368	1 022 933	513 897	(7 144 737)	(5 591 359)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(199 634)	(199 634)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(199 634)	(199 634)
Suma zmian w kapitale	-	-	-	(199 634)	(199 634)
30 czerwca 2023	16 368	1 022 933	513 897	(7 344 371)	(5 791 173)

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	(160 935)	(199 634)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(160 935)	(199 634)
Korekty:		
Amortyzacja	3	3
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości)	(3 912)	(3)
Straty (zyski) z tytułu zmian wartości godziwej	5 436	19 025
Straty (zyski) ze sprzedaży aktywów trwałych	-	(557)
Odsetki	20 645	22 911
Zmiana stanu należności	70	14
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	3 607	3 603
Zmiana stanu rezerw	(7 133)	(110)
Korekty związane z zyskiem / stratą związaną z układem z wierzycielami (w tym uchYLENIEM)	141 426	153 929
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne z działalności	(794)	(820)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(794)	(820)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży innych aktywów trwałych	-	958
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	4 758	168
Odsetki od udzielonych pożyczek	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 758	1 123
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata odsetek od pożyczek i kredytów	-	(5)
Pozostałe	137	52
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	137	47
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	4 101	350
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 101	350
Środki pieniężne na początek okresu	2 087	2 341
Środki pieniężne na koniec okresu	6 188	2 691

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

Podstawowym przedmiotem (niewykonywanej) działalności Spółki zgodnie z wpisem do rejestru przedsiębiorców KRS jest:

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

W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka złożyła wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego oraz wniosek o uchylenie Układu zawartego w 2015 roku z wierzycielami. W dniu 9 stycznia 2020 roku, Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, wydał postanowienie o uchyleniu Układu, które uprawomocniło się w dniu 29 lutego 2020 roku. Z kolei w dniu 12 lutego 2020 roku otwarte zostało wobec Spółki postępowanie sanacyjne (sygn. akt GR 101/19), które aktualnie toczy się przed Sądem Rejonowym Poznań – Stare Miasto w Poznaniu pod sygn. akt XI GRs 2/20, zgodnie z którym:

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

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

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

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

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

W dniu 26 lipca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PBG odwołało dotychczasowego likwidatora Spółki - Pana Macieja Stańczuka oraz powołało do pełnienia tej funkcji Panią Kingę Banaszak-Filipiak. W tym samym dniu została podjęta warunkowa Uchwała nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału przez wydzielenie PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji (RB PBG 10/2024), z uwagi na upływ terminu dla rejestracji warunkowej uchwały w tym samym przedmiocie podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 8 sierpnia 2023 roku.

LISTA LIKWIDATORÓW ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Listę likwidatorów Spółki oraz Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2024 roku przedstawia poniższa tabela:

Na dzień 30 czerwca 2024 roku

Likwidator Spółki

Maciej Stańczuk – likwidator

Skład Rady Nadzorczej Spółki

Małgorzata Wiśniewska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Roman Wenski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marian Kotewicz - Członek Rady Nadzorczej
Hanna Gajewska - Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Nelke - Sekretarz Rady Nadzorczej

Zarządca PBG

Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.

Na dzień złożenia sprawozdania

Likwidator Spółki

Kinga Banaszak-Filipiak – likwidator

Skład Rady Nadzorczej Spółki

Małgorzata Wiśniewska
Roman Wenski
Marian Kotewicz
Hanna Gajewska
Tomasz Nelke

Zarządca PBG

Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nastąpiły następujące zmiany w składzie organów Spółki:

- W dniu 26 lipca 2024 r. Uchwałą nr 17 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PBG odwołało likwidatora Spółki w osobie Pana Macieja Stańczuka;
- W dniu 26 lipca 2024 r. Uchwałą nr 18 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PBG powołało likwidatora Spółki w osobie Pani Kingi Banaszak-Filipiak;
- W dniu 26 lipca 2024 r. Uchwałą nr 16 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PBG powołało w skład Rady Nadzorczej nowej kadencji dotychczas pełniące funkcje Członków Rady Nadzorczej następujące osoby:
 1. Panią Małgorzatę Wiśniewską,
 2. Pana Romana Wenskiego,
 3. Pana Mariana Kotewicza,
 4. Pana Tomasza Nelke,
 5. Panią Hannę Gajewską.

2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku, dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz dane na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawnione są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za 2023 rok.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Okoliczności, które na to wskazują zostały przedstawione w nocie nr 2.3. Natomiast zastosowane zasady wyceny zostały opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2023.

Spółka na dzień 30 czerwca 2024 roku sporządza także śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Kierownika Spółki dnia 27 września 2024 roku.

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

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

2.3. BRAK ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Niniejsze śródroczne skrócone sprawdzanie finansowe za okres pierwszego półrocza 2024 roku sporządzone zostało przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej ponieważ Spółka (i) utraciła zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, (ii) od momentu otwarcia postępowania sanacyjnego nie realizuje kontaktów (z uwagi na uprawnienie przyznane Zarządcy Spółki w zakresie możliwości odstąpienia w trybie art. 298 ust. 1 p.r. od umów), (iii) nie pozyskuje nowych kontraktów. W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka złożyła do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych („Sąd Restrukturyzacyjny”) wniosek z dnia 19 grudnia 2019 roku o otwarcie postępowania sanacyjnego („Postępowanie Sanacyjne”), którego celem było zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym. Przesłanki powyższe potwierdzają, że założenie kontynuacji działalności nie jest zasadne, co z kolei rzutuje na sposób wyceny majątku i zobowiązań Spółki. Szczegółowy opis zdarzeń, które zmusiły Spółkę do złożenia wniosku o uchylenie układu z roku 2015 oraz wniosku o otwarcie Postępowania Sanacyjnego, a także szczegółowy opis skutków/efektów tych procesów dla działalności Spółki w przyszłości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym PBG za rok 2020 opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2021 roku. Ponadto w dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Spółki z czym wiąże się postawienie Spółki w stan likwidacji prowadzonej zgodnie z regulacjami Kodeksu Spółek Handlowych. Za otwarciem wobec Spółki likwidacji w trakcie Postępowania Sanacyjnego, przemawiała przede wszystkim wola zakończenia bytu prawnego Spółki niezwłocznie po przyjęciu, zatwierdzeniu oraz wykonaniu układu. W dniu 8 listopada 2022 roku Spółka powzięła informację o dokonanych wpisach w przedmiocie otwarcia likwidacji Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, o czym poinformowała w Raporcie Bieżącym nr 21/2022 z dnia 8 listopada 2022 roku. Następnie mając na uwadze postanowienia przyszłego układu w dniu 28 lutego 2023 roku został przyjęty plan podziału Spółki na podstawie art. 533 oraz 534 K.s.h., w związku z zamiarem podziału Spółki przez wydzielenie części jej majątku na spółkę pod firmą PBG Operator sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie, o czym Spółka poinformowała w Raporcie Bieżącym nr 2 z dnia 28 lutego 2023 roku (RB 2/2023 obejmuje także wskazanie stron internetowych Spółki oraz spółki PBG Operator Sp. z o.o. na których została udostępniona pełna treść przyjętego planu podziału). Plan podziału został pozytywnie zaopiniowany przez wyznaczonego biegłego rewidenta. Następnie w dniu 8 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło Uchwałę nr 3 w sprawie podziału PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji, której pełna treść została przedstawiona w ramach Raportu Bieżącego z tego samego dnia (RB 16/2023). Ponadto, w dniu 26 lipca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PBG ponownie podjęło w tym przedmiocie Uchwałę nr 16, o czym Spółka informowała w RB 10/2024.

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawdzania za pierwsze półrocze 2024 roku, zgodnie z postanowieniem z dnia 9 grudnia 2020 roku wydanym przez Sędziego Komisarza w Sądzie Rejonowym Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, został zatwierdzony złożony przez Zarządcę Spółki do akt Postępowania Sanacyjnego Plan Restrukturyzacyjny z dnia 13 maja 2020 roku, wraz z jego aktualizacją złożoną w dniu 25 września 2020 r., o czym Spółka poinformowała w Raporcie Bieżącym z dnia 8 stycznia 2021 roku (RB 1/2021). Ponadto jeszcze w 2022 roku, zatwierdzony został także postanowieniem z dnia 14 stycznia 2022 roku złożony uprzednio przez Zarządcę do akt Postępowania Sanacyjnego spis wierzytelności, o czym Spółka poinformowała w dniu 21 stycznia 2022 roku (RB 1/2022). W dniu 7 czerwca 2023 roku (RB 8/2023) Zarządca PBG, złożył do akt postępowania sanacyjnego zaktualizowane propozycje układowe, których pełna treść została także udostępniona dla wszystkich zainteresowanych na stronie internetowej Spółki, w zakładce „Restrukturyzacja”. Zaktualizowane propozycje układowe Spółki, zgodnie z wcześniejszymi założeniami zakładały podział 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 tego kolejnym istotnym zdarzeniem w ramach Postępowania Sanacyjnego, stało się na początku miesiąca czerwca 2023 roku rozpoczęcie głosowania nad układem, co zgodnie z postanowieniem Sędziego Komisarza z dnia 19 grudnia 2022 roku odbywało się z wyłączeniem zwołania zgromadzenia wierzycieli, to jest w trybie pisemnym. W dniu 7 sierpnia 2023 roku Spółka poinformowała Raportem Bieżącym (RB 15/2023) o złożonym przez jej Zarządcę do akt postępowania sanacyjnego piśmie obejmującym informację o przebiegu głosowania nad układem wraz z wnioskiem o stwierdzenie przez Sędziego – Komisarza przyjęcia układu. W ramach przywołanego Raportu Bieżącego, zostało także w szczególności wskazane, iż „za” układem głos oddało 110 wierzycieli Spółki, 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 powziął informację o wydaniu przez Sędziego - komisarza postanowienia w przedmiocie stwierdzenia przyjęcia układu przez wierzycieli PBG (RB 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 ma naruszać prawo wobec niejednakowego w rozumieniu Sądu zaspokojenia wierzycieli w ramach grupy 4 Układu (RB 9/2024). W związku z wydanym Postanowieniem o odmowie zatwierdzenia Układu oraz jego uzasadnieniem, Spółka złożyła w terminie zażalenie. Rozpatrzenie zażalenia będzie dokonywane przez sąd drugiej instancji, to jest Sąd Okręgowy w Poznaniu, X Wydział Gospodarczy - Odwoławczy. W przypadku braku korzystnego rozpatrzenia wniesionego zażalenia Spółka będzie najpewniej zmuszona do złożenia wniosku o ogłoszenie jej upadłości.

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

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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

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

W dniu 26 lipca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło następujące uchwały (RB 10/2024):

- Uchwałę nr 17 na podstawie której odwołano likwidatora Spółki w osobie Pana Macieja Stańczuka,
- Uchwałę nr 18 na podstawie której powołano likwidatora Spółki w osobie Pani Kingi Banaszak-Filipiak
- Uchwałę nr 16 w sprawie podziału przez wydzielenie PBG, odpowiadającą treści uchwały z dnia 8 sierpnia 2023 roku i podjętą wobec upływu terminu dla rejestracji wcześniej podjętej uchwały..

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

Szczegółowy przegląd i opis Środków Restrukturyzacji, jakie zostały zaproponowane w ramach Planu Restrukturyzacyjnego złożonego przez Zarządcę Spółki do akt Postępowania Sanacyjnego w dniu 13 maja 2020 roku, przedstawiony został w nocie o założeniu braku kontynuacji działalności w sprawozdaniu finansowym PBG za rok 2020. Poniżej przedstawione zostały dalsze efekty już podjętych przez Zarządcę oraz Spółkę działań (po dniu złożenia Planu Restrukturyzacyjnego w Sądzie Restrukturyzacyjnym oraz po dniu publikacji skróconego sprawozdania finansowego Grupy PBG za pierwszy kwartał 2024 roku, to jest po dniu 31 maja 2024 roku) w zakresie ich dotychczasowej implementacji:

Doprowadzenie do dezinvestycji aktywa Spółki to jest pakietu 26,31% akcji spółki RAFAKO S.A.(„RAFAKO”) należących bezpośrednio i pośrednio do PBG:

Spółka oraz Zarządca kontynuują działania zmierzające do zbycia posiadanego przez PBG bezpośrednio i pośrednio pakietu 26,31% akcji spółki RAFAKO S.A. Podejmowane dotychczas działania, jak również procesy inwestorskie RAFAKO S.A., których stroną była Spółka, zostały opisane w raportach bieżących publikowanych przez PBG oraz sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze. Biorąc pod uwagę aktualny status postępowania sanacyjnego PBG, jak również bieżącą sytuację RAFAKO S.A., o której RAFAKO S.A. informuje w swoich raportach bieżących i okresowych, istnieje istotne ryzyko, że proces sprzedaży tego pakietu akcji przez PBG nie zostanie zrealizowany do spodziewanego dnia wykonania układu przez PBG. Dlatego też najbardziej prawdopodobnym rozwiązaniem pozostaje uwzględniony już w propozycjach układowych PBG proporcjonalny podział pakietu akcji RAFAKO pomiędzy Obligatariuszy Spółki w ramach wykonania Układu w przypadku, kiedy Układ PBG zostanie ostatecznie zatwierdzony. W zakresie tego środka restrukturyzacji, wskazać należy na szczególnie istotne

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

zdarzenie mające miejsce bezpośrednio przed dniem publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2024 roku, a dotyczące spółki RAFAKO S.A. W dniu 25 września 2024 roku, RAFAKO S.A. (RB RAFAKO 48/2024) poinformowała o podjęciu przez jej Zarząd decyzji o złożeniu wniosku o ogłoszeniu upadłości spółki, a następnie w dniu 26 września 2024 roku (RB RAFAKO 49/2024) o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości do Sądu Rejonowego w Gliwicach. W przypadku rozpoznania złożonego przez RAFAKO S.A. wniosku i ogłoszenia wobec tej spółki upadłości, PBG utraci faktyczną kontrolę w zakresie wykonywania praw korporacyjnych inkorporowanych w posiadanym bezpośrednio i pośrednio pakiecie akcji spółki RAFAKO S.A. Nadto ogłoszenie upadłości wobec spółki RAFAKO S.A. może się także wiązać z wycofaniem akcji RAFAKO S.A. z obrotu publicznego. Z uwagi na poinformowanie przez spółkę RAFAKO S.A. o złożeniu wniosku o ogłoszenie jej upadłości w dniu 26 września 2024 roku, to jest na jeden dzień przed publikacją niniejszego sprawozdania, Zarządca oraz Spółka analizując możliwe dalsze związane z tym konwencje dla opisywanego środka restrukturyzacji. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka nie jest w stanie oszacować ryzyka, które wiązałoby się z brakiem rozpoznania lub odrzucenia przez sąd w/w wniosku, Spółka nie jest również w stanie oszacować wpływu na niniejsze sprawozdanie w przypadku, gdy sąd wyda postanowienie o ogłoszeniu upadłości wobec spółki RAFAKO S.A.

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

Działania zmierzające do realizacji tego środka restrukturyzacji zostały opisane w publikowanych przez PBG raportach bieżących oraz w sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze. Mając na uwadze pojawiające się niewiążące oferty nabycia aktywów związanych z projektem na Ukrainie należących do spółek z Grupy PBG, po dniu 31 grudnia 2023 r., Spółka podjęła działania mające na celu przeprowadzenie publicznego procesu sprzedaży. Raportem Bieżącym z dnia 12 marca 2024 roku (RB 2/2024) Spółka poinformowała o podjęciu w dniu 11 marca 2024 roku przez Radę Wierzycieli PBG uchwały dotyczącej jednego z Środków Restrukturyzacji wskazanych w Planie Restrukturyzacji, tj. dezynwestycji projektu deweloperskiego w Kijowie. Zgodnie z podjętą Uchwałą, Rada Wierzycieli PBG pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządcy Spółki dotyczący przeprowadzania procesu pozyskania oferty obejmującej nabycie określonego „Zbioru Wierzytelności i Praw związanych z Projektem Deweloperskim w Kijowie” za kwotę nie niższą niż 1.400.000 USD (słownie: milion czterysta tysięcy dolarów amerykańskich). Wobec tej okoliczności Spółka zamieściła na swojej stronie internetowej list ofertowy kierowany do potencjalnych inwestorów wraz z projektem umowy sprzedaży, który został również skierowany do dotychczas zainteresowanych aktywami potencjalnych nabywców. Do dnia 22 kwietnia 2024 roku do Kancelarii Zarządcy Spółki wpłynęły oferty od inwestorów wyrażających wolę nabycia Zbioru Wierzytelności i Praw związanych z Projektem Deweloperskim w Kijowie. Wobec wpływu tych ofert, Rada Wierzycieli PBG podjęła w dniu 26 kwietnia 2024 roku uchwałę, w której zatwierdziła wybór przez Zarządcę Spółki oferty wyższej, to jest Oferty złożonej na kwotę: 1.610.000 USD, o czym PBG poinformowało w raporcie bieżącym 4/2024 z dnia 26 kwietnia 2024 roku. Na datę publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2024 roku, Spółka oraz jej Zarządca pozostają na etapie pozyskiwania zgód koniecznych do realizacji pozytywnie zaopiniowanej przez Radę Wierzycieli PBG oferty, przy czym dotychczas pozyskała zgodę na przeprowadzenie transakcji sprzedaży

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Zbioru Wierzytelności i Praw w formie Wspólnego Stanowiska Obligatariuszy Spółki, co jest warunkiem koniecznym i niezbędnym w procesie sprzedaży.

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

W dniu 26 stycznia 2024 roku doszło do zawarcia pomiędzy spółką PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. PLATAN HOTEL S.K.A. a spółką Sarapita Property 01 Sp. z o.o. jako kupującym umowy sprzedaży nieruchomości, w ramach której prowadzona była działalność Hotelu Hampton by Hilton. W wykonaniu wskazanej umowy sprzedaży, zgodnie z wcześniejszymi założeniami oraz zgodami Obligatariuszy Spółki, na tak zwany Rachunek Dezinwestycji, została wpłacona kwota: 3.500.000 PLN. Tym samym omawiany Środek Restrukturyzacyjny został już zrealizowany.

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

Uwzględniając, iż Spółka wygasła bieżącą działalność operacyjną, jaka była historycznie realizowana i skupiła swoje ograniczone zasoby na realizacji wyłącznie przedstawionych w Planie Restrukturyzacyjnym Środków Restrukturyzacji, ryzyka związane z dalszymi działaniami podejmowanymi przez Spółkę związane są w największej mierze z brakiem możliwości wdrożenia lub wyłącznie terminowego wdrożenia poszczególnych Środków Restrukturyzacji. Poza jednak tego rodzaju ryzykami dotyczącymi istoty każdego z poszczególnych Środków Restrukturyzacji, Spółka oraz Zarządca identyfikują następujące potencjalne ryzyka związane z dalszym funkcjonowaniem Spółki w dającym się przewidzieć okresie:

- utrata płynności finansowej przez masę sanacyjną w toku Postępowania Sanacyjnego, co może doprowadzić do umorzenia Postępowania Sanacyjnego i w konsekwencji upadłości Spółki, a przez to niezaspokojenia wierzycieli nieposiadających zabezpieczeń na majątku Spółki na jakimkolwiek poziomie;
- niedotrzymanie harmonogramu albo w skrajnie pesymistycznym lecz prawdopodobnym przypadku całkowity brak możliwości realizacji dezinwestycji projektu deweloperskiego w Kijowie, z uwagi na prowadzone na Ukrainie działania wojenne, niszczące na datę publikacji także infrastrukturę cywilną w Kijowie, które to ryzyko może zostać ograniczone przez doprowadzenie do realizacji transakcji sprzedaży Zbioru Wierzytelności i Praw zgodnie z ofertą, której wybór zatwierdziła w dniu 26 kwietnia 2024 roku Rada Wierzycieli PBG;
- brak możliwości realizacji środka restrukturyzacji dotyczącego dezinwestycji pakietu akcji spółki RAFAKO S.A. należącego bezpośrednio i pośrednio do PBG, wobec jak to wyżej wskazano, poinformowania przez spółkę RAFAKO S.A. w dniu 26 września 2024 roku o złożeniu wniosku o ogłoszenie jej upadłości;
- niezatwierdzenie układu, ryzyko wpisane w każde postępowanie restrukturyzacyjne, które zmaterializowało się na datę publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2024 roku. W dniu 2 lipca 2024 Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu Wydział XI Gospodarczy ogłosił Postanowienie o odmowie

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

zatwierdzenia uprzednio zawartego Układu przez PBG. Zgodnie z przedstawionym uzasadnieniem Postanowienia, zwarty Układ w ocenie Sądu ma naruszać prawo wobec niejednakowego zaspokojenia wierzycieli w ramach grupy 4 Układu (RB 9/2024). Spółka złożyła w terminie zażalenie na Postanowieniem o odmowie zatwierdzenia Układu. Rozpatrzenie zażalenia wniesionego już przez Spółkę będzie dokonywane przez sąd drugiej instancji, to jest Sąd Okręgowy w Poznaniu, X Wydział Gospodarczy - Odwoławczy. W przypadku braku korzystnego rozpatrzenia wniesionego zażalenia Spółka będzie najpewniej zmuszona do złożenia wniosku o ogłoszenie jej upadłości.

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

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

W związku z uchyleniem Układu Spółka ujęta w księgach rachunkowych roku 2019 skutki przywrócenia zadłużenia wynikającego ze zredukowanych wcześniej zobowiązań układowych. Natomiast w związku z otwarciem Postępowania Sanacyjnego Spółka utworzyła rezerwę na sanację, a wszystkie zobowiązania, które powstały przed dniem otwarcia Postępowania Sanacyjnego zostały wpisane na spis wierzytelności. W dniu 18 maja 2020 roku Zarządca wraz z Zarządem Spółki przekazali spis wierzytelności do akt Postępowania Sanacyjnego PBG prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, w zakresie której w dniu 4 czerwca 2020 roku wydane zostało obwieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o możliwości przeglądu Spisu.

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

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

Poniżej zaprezentowano bilansowe wartości zobowiązań związanych z uchyleniem Układu oraz zobowiązań ujętych w Spisie Wierzytelności, a także kategorie w jakich zostały zaprezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2023 roku:

- ✓ W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- o wyodrębnioną pozycję „Zobowiązania z tytułu uchylenia układu” - kwota 5.511.444 tys. PLN (31 grudnia 2023 roku: 5.370.017 tys. PLN);
 - o zobowiązania z tytułu emisji obligacji, które refinansowały wierzytelności układowe z 2015 roku na nowy dług Spółki w kwocie 483.177 tys. PLN (31 grudnia 2023 roku: 463.804 tys. PLN);
 - o w ramach pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” wierzytelności, które powstały do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego w łącznej kwocie 137.441 tys. PLN (31 grudnia 2023 roku: 132.796 tys. PLN);
 - o zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek - kwota 53.460 tys. PLN (31 grudnia 2023 roku: 52.051 tys. PLN);
 - o rezerwę na koszty likwidacji w kwocie 2.065 tys. PLN (31 grudnia 2023 roku: 2.531 tys. PLN).
- ✓ W śródrocznym skróconym rachunku zysków i strat: w pozycji „Zysk/strata związane z wierzycielami (w tym uchylenie)” stratę w kwocie minus 141.426 tys. PLN, która wynikała z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia układu o kwotę naliczonych odsetek na dzień 30 czerwca 2024 roku.

2.5. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

2.5.1. ZMIANA STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2024

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 2024 roku.

- a) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe,
- b) Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego
- c) Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców

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.

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2024 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.

- a) Zmiana do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”

Brak możliwości wymiany walut.

Spółka analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.

Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie.

- b) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia

Wprowadzają możliwość wyboru polityki rachunkowości w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązania finansowego we wcześniejszej dacie, niż data rozliczenia transakcji, o ile zostaną spełnione określone kryteria, informacji”. Doprecyzowują sposób analizy 3 obszarów, które podlegają ocenie przy przeprowadzaniu testu charakterystyki umownych przepływów pieniężnych („test SPPI”) aktywów finansowych, a co za tym idzie wpływają na klasyfikację aktywów finansowych.

Spółka analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.

Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2026 roku

- c) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem.

Spółka analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.

Data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności

- d) Zmiany do MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych

Standard wprowadza:

- nowe wymogi dotyczące prezentacji w rachunku zysków i strat, w tym określonych sum i sum częściowych
- pojęcie miary wyników zdefiniowanej przez kierownictwo („MPM”)
- nowe wymogi dotyczące agregacji i dezagregacji informacji finansowych w oparciu o zidentyfikowane „role” podstawowych sprawozdań finansowych i not

Spółka analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.

Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2027 roku.

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

e) MSSF 19 „Jednostki zależne bez publicznej odpowiedzialności”

Zezwala spełniającym określone warunki spółkom zależnym na stosowanie ograniczonych wymogów dotyczących ujawniania informacji, przy zachowaniu obowiązku przestrzegania zasad ujmowania, wyceny i prezentacji określonych w innych MSSF.

Spółka analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.

Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2027 roku

2.5.2. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Założenie to wpływa na wycenę aktywów i zobowiązań, które to zasady zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2023.

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

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

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

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego poziom rezerwy na naprawy gwarancyjne w Spółce wynosi 15 tys. PLN.

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

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

procesu Postępowania Sanacyjnego, (iii) oraz o informacje uzyskane od reprezentantów Zarządcy. W przedmiotowym przypadku rezerwa sanacyjna została przekształcona w rezerwę likwidacyjną w momencie postawienia spółki w restrukturyzacji w stan likwidacji. Proces likwidacyjny zmierza do dezinvestycji, które były zaplanowane wcześniej w procesie sanacyjnym. Wartość rezerwy likwidacyjnej, która pozostaje do wykorzystania na koszty likwidacji na dzień bilansowy wyniosła 2.605 tys. PLN, a na 31 grudnia 2023 wynosiła 2.531 tys. PLN

Rezerwa na spory w latach ubiegłych dotyczyła głównie toczących się sporów sądowych. W bieżącym okresie Spółka dokonała jej rozwiązania z uwagi na zawarcie układu z wierzycielami, w ramach którego wierzytelności te będą podlegały zaspokojeniu.

Roszczenia, które zdaniem Spółki są bezpodstawne i niezasadne (o czym Spółka informowała w RB) nie zostały objęte rezerwą. Roszczenia te ujęte są w pozycji zobowiązania warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń.

Rezerwy na świadczenia pracownicze w latach ubiegłych dotyczyły utworzonych rezerw na odprawy emerytalne i świadczenia urlopowe dla zatrudnionych pracowników. W bieżącym okresie rezerwy zostały rozwiązane z powodu braku zatrudnienia w Spółce pracowników.

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Celem otwartego Postępowania Sanacyjnego wobec PBG jest zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym, na podstawie którego cały majątek Spółki zostanie sprzedany, a wierzyciele zaspokojeni ze sprzedaży tego majątku. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2024 roku, układ taki został przyjęty zgodnie z postanowieniem Sędziego – komisarza z dnia 25 września 2023 roku (RB PBG 19/23). W związku z tym posiadane przez Spółkę 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 Zarząd możliwych do uzyskania cenach sprzedaży netto.

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

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

- inwestycje w jednostce RAFAKO S.A. – są aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży i aktywa te są wyceniane zgodnie polityką rachunkowości Spółki w kwocie niższej: wartość bilansowa i wartość godziwa. Zgodnie z MSSF 13 dane z aktywnych rynków mają najwyższy priorytet, w związku z tym wartość wyceny na dzień bilansowy ustalona jest zgodnie z polityką rachunkowości w oparciu o kurs giełdowy akcji RAFAKO S.A. z dnia bilansowego. W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym wartość pakietu akcji RAFAKO S.A. ustalona została w oparciu o kurs z dnia 28 czerwca br. (tj. ostatni dzień notowań w czerwcu 2024 r.) na poziomie 0,962 PLN i na koniec czerwca br. wynosiła 40.852 tys. PLN. Wskazać jednak należy na szczególnie istotne zdarzenie mające miejsce bezpośrednio przed dniem publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2024 roku związane ze spółką RAFAKO S.A., a dotyczące spółki RAFAKO S.A. W dniu 25 września 2024 roku,

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

RAFAKO S.A. (RB RAFAKO 48/2024) poinformowała o podjęciu przez jej Zarząd decyzji o złożeniu wniosku o ogłoszeniu upadłości spółki, a następnie w dniu 26 września 2024 roku (RB RAFAKO 49/2024) o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości do Sądu Rejonowego w Gliwicach. W przypadku rozpoznania złożonego przez RAFAKO S.A. wniosku i ogłoszenia wobec tej spółki upadłości, PBG utraci faktyczną kontrolę w zakresie wykonywania praw korporacyjnych inkorporowanych w posiadanym bezpośrednio i pośrednio pakiecie akcji spółki RAFAKO S.A. Nadto ogłoszenie upadłości wobec spółki RAFAKO S.A. może się także wiązać z wycofaniem akcji RAFAKO S.A. z obrotu publicznego. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka nie jest w stanie oszacować ryzyka, które wiązałoby się z brakiem rozpoznania lub odrzucenia przez sąd w/w wniosku, Spółka nie jest również w stanie oszacować wpływu na niniejsze sprawozdanie w przypadku, gdy sąd wyda postanowienie o ogłoszeniu upadłości wobec spółki RAFAKO S.A. Spółka wskazuje jedynie, że w dniu publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego kurs akcji RAFAKO S.A. na zamknięciu wyniósł 0,47 PLN za akcję. Szacując wartość pakietu akcji RAFAKO S.A. należącego bezpośrednio i pośrednio do PBG wg kursu zamknięcia z dnia 27 września 2024 r. wskazać można, że wycena tego pakietu akcji wyniosłaby 19.959 tys PLN.

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

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

Klasyfikacja pożyczek udzielonych

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Przychody z umów o usługę budowlaną

W związku z (i) otwarciem Postępowania Sanacyjnego oraz postępowania likwidacyjnego (ii) odstąpieniem przez Zarządcę Spółki od realizacji i pozyskiwania kontraktów (z uwagi na uprawnienie

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przysznane Zarządcy Spółki w zakresie możliwości odstąpienia w trybie art. 298 ust. 1 p.r. od umów) – Spółka nie posiada, na dzień bilansowy, w swoim portfelu żadnych kontraktów oraz nie będzie pozyskiwała nowych do realizacji.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

3. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

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

4. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE

Poniżej zawarto opis istotnych zdarzeń i transakcji, które miały miejsce w pierwszym półroczu 2024 roku.

W okresie pierwszego półrocza 2024 roku PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji, identyfikuje poniższe zdarzenia jako znaczące:

W zakresie toczzonego wobec Spółki postępowania sanacyjnego:

- I. Po stwierdzeniu jeszcze w 2023 roku zawarcia przez Spółę układu z jej wierzycielami, szczególnie istotnym zdarzeniem po dniu 1 stycznia 2024 roku, stało się wydanie w dniu 2 lipca 2024 roku przez Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych Postanowienie w sprawie odmowy zatwierdzenia Układu. Zgodnie z wyżej przedstawioną informacją (Nota 2.3 o Braku Kontynuacji Działalności Gospodarczej) Spółka złożyła zażalenie na wydane Postanowienie, które na datę publikacji niniejszego sprawozdania podlega rozpoznaniu przez Sąd Drugiej Instancji, to jest Sąd Okręgowy w Poznaniu, X Wydział Gospodarczy – Odwoławczy;
- II. W ramach wcześniejszej części niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego spółki za okres pierwszego półrocza 2024 roku opisane zostały uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PBG w dniu 26 lipca 2024 roku, w tym uchwały dotyczące: (i) zmiany osoby pełniącej funkcję likwidatora oraz (ii) dokonania podziału spółki PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji, zgodnie z planem podziału o którego przyjęciu, Spółka informowała jeszcze w pierwszym półroczu 2023 roku.

W zakresie realizacji środków restrukturyzacji

- III. W ramach Noty 2.3 o Braku Kontynuacji Działalności Gospodarczej opisane zostały podejmowane przez Spółkę oraz jej Zarządcę czynności związane ze środkiem restrukturyzacji obejmującym zbycie

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

pakietu akcji spółki RAFAKO S.A., a także dostrzegane ryzyk związane z tym procesem w tym możliwym jego harmonogramem;

- IV. W ramach Noty 2.3 o Braku Kontynuacji Działalności Gospodarczej opisane zostały podejmowane przez Spółkę oraz jej Zarządcę po dniu 1 stycznia 2024 roku działania, mające doprowadzić do dezinvestycji projektu deweloperskiego w Kijowie. W tej samej nocy zostały także wskazane specyficzne dla tego środka restrukturyzacji ryzyka;
- V. W ramach Noty 2.3 o Braku Kontynuacji Działalności Gospodarczej, wskazane zostało na realizację przez spółę zależną od PBG to jest spółę PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Platan Hotel SKA środka restrukturyzacji obejmującego zbycie działalności prowadzonego w Świnoujściu Hotelu Hampton by Hilton.

Pozostałe istotne zdarzenia i transakcje

- VI. W dniu 23 sierpnia 2024 roku, spółka RAFAKO S.A. poinformowała w swoim raporcie bieżącym (RB 38/2024) o złożeniu przez spółkę RAFAKO Engineering Sp. z o.o. wniosku o ogłoszenie upadłości oraz wniosku o uchylenie wcześniej zawartego układu. Z punktu widzenia PBG zdarzenie to pozostaje istotnym z uwagi na zamiar zbycia przez PBG udziałów spółki RAFAKO Engineering Sp. z o.o. stanowiących blisko 50% ogółu udziałów tej spółki. Spółka informowała o tym w Raporcie Bieżącym z dnia 27 kwietnia 2023 roku (4/2023) dotyczącym: „Zawarcie porozumienia z RAFAKO S.A. w restrukturyzacji regulującego wzajemne rozliczenie oraz sprzedaż udziałów przez PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji w kapitale zakładowym spółki RAFAKO Engineering sp. z o.o.”
- VII. W dniu 25 września 2024 roku, spółka RAFAKO S.A. poinformowała w swoim raporcie bieżącym (RB 48/2024) o podjęciu decyzji o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości;
- VIII. W dniu 26 września 2024 roku, spółka RAFAKO S.A. poinformowała w swoim raporcie bieżącym (RB 49/2024) o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości. Możliwe konsekwencje tego zdarzenia, dla realizacji przez Spółkę środka restrukturyzacji obejmującego dezinvestycję posiadanego przez PBG bezpośrednio i pośrednio pakietu akcji (23,61%) zostały przedstawione w ramach noty 2.3 o braku założenia kontynuacji działalności gospodarczej. Spółka nie jest w stanie oszacować przyszłych skutków tego zdarzenia, jak również jego wpływ na sprawozdanie finansowe, w tym wartości akcji RAFAKO S.A.

5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

6. ZYSK / STRATA NA AKCJĘ

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

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku Spółka nie dokonywała istotnych transakcji w zakresie składników rzeczowych aktywów trwałych, nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych ani nie dokonywała jego odwrócenia.

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

8. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Wartość bilansowa aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wyniosła na dzień 30 czerwca 2024 roku 49.069 tys. PLN (31 grudnia 2022 roku: 68.495 tys. PLN). Poniżej znajduje się specyfikacja pozycji według stanu na poszczególne dni bilansowe.

Aktywa dostępne do sprzedaży	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
- Antyki i dzieła sztuki	54	544
- Akcje Rafako S.A.	40 852	46 288
- Udziały w Doraco PBG Stadion Szczecin s.c.	40	40
Aktywa dostępne do sprzedaży razem	40 947	46 382

Zmiana pozycji w okresie sprawozdawczym była przede wszystkim skutkiem aktualizacji wyceny akcji posiadanych w jednostce stowarzyszonej RAFAKO S.A. według jej kursu giełdowego na dzień 30 czerwca 2024 roku (spadek o 5.436 tys. PLN) – komentarz do wyceny pakietu akcji RAFAKO S.A. należącego bezpośrednio i pośrednio do PBG został zamieszczony w pkt. 2.6. niniejszego sprawozdania. Poniżej zaprezentowane zostały tytuły zmian w zakresie bilansowej wartości pozycji.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023
Wartość netto na początek okresu	46 382	68 495
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia nieruchomości (-)	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu pozostałych aktywów (-)	-	(540)
Zmiany związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	(5 436)	(21 573)
- wycena akcji spółki stowarzyszonej zaklasyfikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(5 436)	(21 573)
Wartość netto na koniec okresu	40 947	46 382

9. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

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

10. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

względu na to czy w sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
<u>Aktywa finansowe</u>				
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	11 500	12 346	11 500	12 346
Pożyczki udzielone	11 500	12 346	11 500	12 346
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	793	876	793	876
Należności z tytułu dostaw i usług	166	249	166	249
Należności z tytułu inwestycji	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	413	413	413	413
Pożyczki udzielone	214	214	214	214
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 188	2 087	6 188	2 087
Aktywa finansowe razem	18 481	15 309	18 481	15 309

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	6 150 258	5 984 618	6 150 258	5 984 618
Kredyty i pożyczki	53 460	52 051	53 460	52 051
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (w tym inwestycyjne)	89 388	85 956	89 388	85 956
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 789	12 789	12 789	12 789
Dłużne papiery wartościowe	483 177	463 807	483 177	463 807
Zobowiązania z tytułu uchylecia układu	5 511 444	5 370 017	5 511 444	5 370 017
Zobowiązania finansowe razem	6 150 258	5 984 618	6 150 258	5 984 618

Wycena w wartości godziwej

Do inwestycji w kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka zalicza udzielone pożyczki do spółki zależnej PBG DOM Sp. z o.o..

Wartość pożyczek w kwocie netto 11.500 tys. PLN, odnosząca się do pożyczek udzielonych spółce zależnej PBG DOM Sp. z o.o., jest zgodna z przyjętym przez Zarządcę oraz Kierownika Spółki planem przepływów pieniężnych, możliwych do wygenerowania przez spółki projektowe z Grupy Kapitałowej PBG Dom.

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

11. POŻYCZKI UDZIELONE

Udzielone przez Spółkę pożyczki wycenia się w zależności od przewidywanego sposobu ich odzyskania. Pożyczki udzielone utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a przepływy te są wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek, są wyceniane w skorygowanej cenie

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Pożyczki udzielone wyceniane w skorygowanej cenie nabycia (SCN)	213	214
Pożyczki udzielone wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WWGpWF)	11 500	12 346
Saldo na koniec okresu	11 713	12 560

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

12. NALEŻNOŚCI

12.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Należności finansowe	579	662
Należności z tytułu dostaw i usług	84 654	84 733
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(84 488)	(84 484)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	166	249
Należności ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	527	527
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	1 557	1 557
Odpis aktualizujący pozostałe należności z tytułu inwestycji (-)	(2 084)	(2 084)
Kwoty zatrzymane (kaucje)	27 658	27 658
Inne należności finansowe	3 666	3 666
Odpis aktualizujący inne należności finansowe (-)	(30 911)	(30 911)
Należności niefinansowe	141	128
Należności z tytułu przedpłać i udzielonych zaliczek	3 828	3 828
Należności budżetowe	140	99
Inne należności niefinansowe	43 598	43 733
Odpis aktualizujący należności niefinansowe (-)	(47 425)	(47 532)
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	720	790

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

Odpiśy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności krótkoterminowych	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023
Odpiśy aktualizujące na początek okresu (-)	(165 011)	(149 077)
Utworzenie odpisów aktualizujących (-)	(4)	(15 935)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących (+)	17	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących (+)	90	-

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy aktualizujące na koniec okresu (164 908) (165 011)

13. ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są to środki pieniężne w banku i w kasie oraz krótkoterminowe aktywa finansowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy. Wartość 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 2024	31 grudnia 2023
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 188	2 087
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	6 188	2 087

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiadała wartości środków pieniężnych o ograniczonym dysponowaniu.

14. KAPITAŁ WŁASNY

14.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 30 czerwca 2024 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 16.368.406,26 PLN i dzielił się na 818.420.313 akcji zwykłych na okaziciela. Wartość nominalna akcji wynosi 0,02 PLN każda.

	30 czerwca 2024 PLN	31 grudnia 2023 PLN
Liczba akcji	818 420 313,00	818 420 313,00
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,02	0,02
Kapitał podstawowy (PLN)	16 368 406,26	16 368 406,26

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

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

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

16 368

WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2024 ROKU ORAZ NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA ZA 1 PÓŁROCZE 2024 ROKU

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale i w głosach
Małgorzata Wiśniewska	193 231 722	23,61%
Bank Polska Kasa Opieki SA	57 236 556	6,99%
PKO BP S.A.	49 252 468	6,02%
Pozostali	518 699 567	63,38%

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

Zmiany w strukturze pakietów akcji

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w strukturze pakietów akcji.

14.2. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej wynika z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną przy emisji akcji serii B, C, D, E, F, G, H i I, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału i wynosi na dzień 30 czerwca 2024 roku 1.022.933 tys. PLN (2023 rok: 1.022.933 tys. PLN).

Wartość pozostałych kapitałów rezerwowych wyniosła na dzień 30 czerwca 2024 roku 513.897tys. zł (31 grudnia 2023 roku: 513.897tys. PLN).

15. DYWIDENDY

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku (podobnie jak w 2023 roku) Spółka nie wypłacała dywidend.

16. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

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

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	30 czerwca 2023	31 grudnia 2023
Pożyczki	53 460	52 051
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	483 177	463 804
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne ogółem	536 637	515 855
- krótkoterminowe	536 637	515 855

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

16.1. ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ

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

	Tytuł zobowiązania	Typ obciążenia	Przedmiot obciążenia	Wartość bilansowa	
				30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Środki trwałe	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	zastaw rejestrowy	ruchomości	77	79
Akcje i udziały	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	zastaw rejestrowy	akcje i Udziały	40 852	46 288
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	zastaw rejestrowy	ruchomości	54	54
RAZEM				40 983	46 421

Zabezpieczenia Umowy Agencyjnej i Emisyjnej

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

- 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 2024 roku wartość nominalna zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji wynosiła 347.256 tys. PLN, a wartość naliczonych odsetek 135.821 tys. PLN.
- zastawy rejestrowe na akcjach i udziałach Spółki w wybranych spółkach zależnych;
- zastawy na majątku przedsiębiorstwa Spółki i majątku przedsiębiorstw wybranych spółek zależnych
- zastawy rejestrowe na wierzytelnościach z umowy o prowadzenie Rachunku Dezinwestycji Spółki oraz z rachunków bankowych wybranych spółek zależnych;
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji wystawione przez Spółkę oraz wybrane spółki zależne.

16.2. NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY

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

Jednocześnie na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, Spółka pozostaje zobowiązana do wykupu 9 serii Obligacji (G, H, I, G1, H1, I1, G3, H3 oraz I3), których łączna wartość zobowiązania wraz należnymi odsetkami na dzień 30.06.2024 to: kwota 483.176 tys. PLN (w tym wartość nominalna : 347.256 tys. PLN). W zakresie tych Obligacji, co do których Obligatariusze nie

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wyrazili zgody na zmianę terminu ich wykupu, Spółka otrzymała także od części Obligatariuszy Żądania Natychmiastowego Wykupu Obligacji, o których informowała kolejno w raportach bieżących z dnia: (i) 1 kwietnia 2020 roku (RB PBG 21/2020);

(ii) 3 kwietnia 2020 roku (RB PBG 22/2020); (iii) 6 kwietnia 2020 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 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 zatwierdzonego zgodnie z postanowieniem z dnia 14 stycznia 2022 roku (RB PBG 1/2022). Wierzytelności te po przyjęciu, co nastąpiło Postanowieniem Sędziego – komisarza z dnia 25 września 2023 roku (RB 19/2023) i zatwierdzeniu układu, podlegałyby zaspokojeniu na warunkach Grupy 5 zgodnie z zaktualizowanymi propozycjami układowymi Spółki złożonymi do akt postępowania sanacyjnego w dniu 7 czerwca 2023 roku (RB 8/2023).

17. REZERWY I ZOBOWIĄZANIA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych krótkoterminowe	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 411	2 065
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3	13
Pozostałe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	17
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów	-	21
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych krótkoterminowe ogółem	1 414	2 116

18. POZOSTAŁE REZERWY

Wartość pozostałych rezerw wyniosła na dzień 30 czerwca 2024 roku 2.081 tys. PLN, co w porównaniu do dnia 31 grudnia 2023 stanowiło spadek o 7.181 tys. PLN. Najistotniejsze zmiany wynikały z dokonania przez spółkę rozwiązania zawieszonych w latach ubiegłych rezerw na serwis gwarancyjny oraz sprawy sporne. Zmiany w wartości pozostałych rezerw zaprezentowane zostały w poniższej tabeli.

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

	rezerwa na naprawy gwarancyjne	rezerwa na zobowiązania (rezerwa na pozostałe koszty)	rezerwa na likwidację	Razem
1 stycznia 2023	237	6 494	2 531	9 262
Rozwiązanie	(198)	(6 494)	-	(6 692)
Wykorzystanie	(24)	-	(465)	(489)
30 czerwca 2024	15	-	2 066	2 081
krótkoterminowe	15	-	2 066	2 081

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Zobowiązania wpisane na listę wierzycelności	Pozostałe zobowiązania	Razem	Zobowiązania wpisane na listę wierzycelności	Pozostałe zobowiązania	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30 czerwca 2024			31 grudnia 2023		
Zobowiązania finansowe	101 856	322	102 177	98 095	515	98 745
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	89 067	322	89 388	85 306	650	85 956
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	0	0	0	0	0	0
Kwoty zatrzymane (kaucje)	2 388	0	2 388	2 388	0	2 388
Inne zobowiązania finansowe	10 401	0	10 401	10 401	0	10 401
Zobowiązania niefinansowe	35 585	31	35 617	34 701	18	34 701
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 895	31	1 926	1 885	40	1 925
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	3 376	0	3 376	3 376	0	3 376
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	28 758	0	28 758	28 759	0	28 758
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania niefinansowe	1 556	0	1 556	681	0	681
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe ogółem	137 441	353	137 794	132 796	690	133 486

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

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

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ANALIZA WIEKOWA KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

30 czerwca 2024	Razem	Nieprzeterminowane	do 30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej roku
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	322	1	2	16	2	22	279
pozostałe zobowiązania finansowe			-	-	-		
Razem	322	1	2	16	2	22	279

31 grudnia 2023	Razem	Nieprzeterminowane	do 30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	650	83	2	19	1	123	422
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Razem	650	83	2	19	1	123	422

Powyzsza analiza wiekowa krótkoterminowych zobowiązań finansowych odnosi się jedynie do zobowiązań finansowych, które powstały po dniu otwarcia Postępowania Sanacyjnego i które nie zostały wpisane na listę wierzytelności w ramach Postępowania Sanacyjnego.

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU

Zobowiązania z tytułu uchylenia układu z wierzycielami, to zobowiązania, które zostały uznane przez Spółkę w toku postępowania układowego i które Spółka po otrzymaniu postanowienia Sądu z dnia 9 stycznia 2020 roku w sprawie uchylenia Układu zawartego w 2015 roku, przywróciła do ksiąg po pomniejszeniu o dokonane w toku wykonywania Układu zaspokojenie w latach 2016 – 2019. Wartość powyższych zobowiązań na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 5.511.444 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 5.370.017 tys). Zmiana wartości pozycji w okresie sprawozdawczym o kwotę 141.426 tys. PLN była skutkiem aktualizacji wyceny powyższych zobowiązań, tj. naliczenia odsetek według stanu na dzień bilansowy. Skutki wyceny zostały ujęte w śródrocznym skróconym rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik związany z układem z wierzycielami (w tym uchylenie)”.

21. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

21.1. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ OGÓŁEM

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

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 roku, Spółka nie posiada w swoim portfelu żadnych kontraktów oraz nie będzie pozyskiwała nowych kontraktów do realizacji.

21.2. KONTRAKT WIERZCHOWICE

Roszczenia PGNiG

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

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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

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

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

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

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

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22. SEGMENTY OPERACYJNE

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

23. NOTY OBJASNIAJĄCE DO WYBRANYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	557
Pozostałe inne przychody operacyjne:	200	3
Najem, dzierżawa	2	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	6 692	-
Pozostałe	1	3
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	6 695	560

Najistotniejsza pozycja pozostałych przychodów operacyjnych w pierwszym półroczu 2024 roku to rozwiązanie założonych w latach ubiegłych rezerw na sprawy sporne oraz na naprawy gwarancyjne w kwocie 6.692 tys. PLN.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
Koszty z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	3 523	3 860
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług	3 523	3 860
Pozostałe inne koszty operacyjne:	83	7
Koszty sądowe	50	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	30	1
Złe długi	3	6
Pozostałe	-	-
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	3 606	3 867

Najistotniejsza pozycja pozostałych kosztów operacyjnych w pierwszym półroczu 2024 roku to naliczone odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług w kwocie 3.523 tys. PLN.

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Zmiana wartości aktywów finansowych	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	3 930	3
- pozostałych należności finansowych	18	-
- pożyczki	3 912	3
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	(4)	-
- należności z tytułu dostaw i usług	-	-
- pozostałych należności finansowych	(4)	-
Zmiana wartości aktywów finansowych ogółem	3 926	3

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe netto	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:	137	52
- od lokat	86	52
- od należności	51	-
Inne przychody finansowe:	37	260
Dodatnie różnice kursowe	34	260
Nettowanie	(171)	(313)
Przychody finansowe ogółem	0	0

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe netto	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
Koszty z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:	20 782	22 963
- od pożyczek	1 410	1 556
- od dłużnych papierów wartościowych	19 373	21 401
- od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-	5
Koszty finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	5 436	19 025
- wycena akcji spółki zależnej zaklasyfikowanych do aktywów przeznaczanych do sprzedaży	5 436	19 025
Inne koszty finansowe:	-	250

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zwrot kosztów i wydatków agenta zabezpieczenia PBG – obligacje	-	250
Nettowanie	(171)	(310)
Koszty finansowe ogółem	26 047	41 925

Najistotniejszą pozycję kosztów finansowych stanowiły skutki wyceny akcji w jednostce stowarzyszonej RAFAKO tj. kwota 5.436 tys. zł oraz koszty związane z naliczeniem odsetek na dzień 30 czerwca 2023 roku od zobowiązań z tytułu pożyczek oraz wyemitowanych obligacji (razem 20.782 tys. zł.).

24. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Należności z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych otrzymanych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	59	59
Weksle otrzymane jako zabezpieczenie	341	977
Należności pozabilansowe ogółem	399	1 036

Zobowiązania	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	666	666
Weksle wydane pod zabezpieczenie	0	52
Zobowiązania warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń	1 020 697	1 020 697
Zobowiązania pozabilansowe ogółem	1 021 363	1 021 415

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka wykazuje pozabilansowo należności warunkowe na poziomie 399 tys. PLN. Należności warunkowe dotyczą gwarancji należytego wykonania umów w kwocie 59 tys. PLN, oraz otrzymanych weksli pod zabezpieczenie należytego wykonania umów w kwocie 341 tys. PLN.

W pierwszym półroczu 2024 roku Spółka zanotowała spadek poziomu należności warunkowych otrzymanych pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych o kwotę 637 tys. PLN.

W związku z zaistnieniem zdarzeń opisanych szczegółowo w nocie 2.3. do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka na dzień 30 czerwca 2024 roku (podobnie jak w okresie porównywalnym) prezentuje zobowiązania warunkowe z uwzględnieniem uchylenia Układu.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka wykazuje pozabilansowo zobowiązania warunkowe na poziomie **1.021.363 tys. PLN**. Zobowiązania warunkowe dotyczą zobowiązań z udzielonych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych (666 tys. PLN) oraz zobowiązań z tytułu zgłoszonych roszczeń (1.020.697 tys. PLN).

25. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ SPRAWY SPORNE

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

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

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sprawy sądowe z powództwa PBG

LP	Powód	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu (tys. PLN)	Przedmiot sporu
1	PBG S.A.	Marian Siska	1 200	Pozew o zapłatę za nabyte udziały w słowackiej spółce
2	PBG S.A.	PGNiG S.A.	118 081	Powództwo wzajemne o zapłatę
3	PBG S.A.	ZRW S.A.	8 134	Pozew o zapłatę kary umownej
4	PBG S.A.	ATMA sp. z o.o.	943	Pozew o zapłatę czynszu z umowy najmu

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

Powód: PBG S.A

Pozwany: Marian Siska

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

18 października 2013 r. – złożenie pozwu,

28 stycznia 2014 r. – wydanie nakazu zapłaty,

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

7 marca 2014 r. - złożono odpowiedź na sprzeciw,

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

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

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

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

Powód: PBG S.A.

Pozwany: Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

1 kwietnia 2019 r. – złożenie pozwu przez Spółki,

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

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

Sprawa w toku przed sądem pierwszej instancji.

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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.).

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

- 4. Przedmiot pozwu:** powództwo o zapłatę kwoty 943 tyś. PLN tytułem roszczenia o zapłatę czynszu za najem wiertnicy wynikającej z umowy najmu łączącej PBG S.A. i ATMA sp. z o.o.

Powód: PBG S.A.

Pozwany: ATMA sp. z o.o.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

24 września 2024 r. – złożenie pozwu przez PBG S.A.

Sprawy sądowe wniesione przeciwko PBG

LP	Powód	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu (tys. PLN)	Przedmiot sporu	Uwagi
1	PGNiG	PBG SA, Tecnimont SPA i TCM FR SA	158 610	Pozew o zapłatę kar umownych z tyt. odstąpienia od kontraktu	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
2	Obrascón Huarte Lain S.A.	PBG SA	191 518	udział w stracie OHL na kontrakcie	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
3	ENERGOMONTAŻ Południe Katowice Sp. z o.o.	SAIPEM S.P.A.; SAIPEM SA; TECHINT Compagnia Tecnica Internazionale S.p.A.; PBG SA SA; EGBP MANAGEMENT Sp. z o.o.; SAIPEM Canada Inc.	50 324	Pozew o zapłatę - zawiązanie do próby ugodowej	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
4	PGE GIEK Energia Ciepła S.A.	PBG SA S.A, SMU Gaz & Oil Project Management sp. z o.o.	8 526	Pozew o zapłatę	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych
5	Gaz-System	PBG SA, Ćwiertnia, 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	Spółka prezentuje wierzytelność w zobowiązaniach warunkowych

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

LP	Powód	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu (tys. PLN)	Przedmiot sporu	Uwagi
6	Syndyk Energomontaż Południe S.A.	PBG SA	152	Roszczenia z noty odsetkowej wystawionej na podstawie porozumienia z 18.10.2013 do umowy podwykonawczej	Spółka posiada rezerwę na wierzytelność

- 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: 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).

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

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

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

11 stycznia 2019 r. – złożenie przez PGNiG repliki,

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

Zarządca PBG zawiadomił Sąd o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego wobec PBG.

W toku procesu zakończono słuchanie świadków stron.

Sąd rozpoznał wniosek o powołanie i wyznaczenie biegłego.

Sprawa w toku.

Informacja dodatkowa:

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

Pozwany: PBG S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

30 sierpnia 2016 r. – złożenie pozwu przez powoda,

21 grudnia 2016 r. – złożenie odpowiedzi na pozew,

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

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

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

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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

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

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

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

Sprawa w toku.

Informacja dodatkowa:

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

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

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

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

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

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

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

Informacja dodatkowa:

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

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

Powód: PGE Energia Ciepła S.A.

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

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

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

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

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

Informacja dodatkowa:

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

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

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

Pozwany: PBG S.A. (PBG oil and gas Sp. z o.o.), Przedsiębiorstwo Inżynierskie Czwiertnia 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.

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

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

Pozwany: PBG S.A.

Informacje szczegółowe dotyczące postępowania:

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

14 marca 2016 r. – złożenie odpowiedzi na pozew,

2 czerwca 2017 r. – wyrok na korzyść powoda,

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

22 sierpnia 2017 r. – odrzucenie apelacji pozwanego,

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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

Ostatnia rozprawa 18 luty 2020 r.

Zarządca PBG zawiadomił Sąd o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego wobec PBG.

Sprawa w toku.

26. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych Spółka monitoruje przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności aktywów finansowych (głównie należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i dezinvestycyjnej. Spółka na dzień 30 czerwca 2024 roku nie korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania działalności w postaci linii kredytowych. Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka skupiała się na utrzymaniu płynności finansowej niezbędnej do regulowania zobowiązań bieżących, to jest nie objętych układem, jaki ma zostać zawarty w dalszym biegu Postępowania Sanacyjnego.

Ponadto Spółka narażona jest szczególnie na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami. Na dzień 30 czerwca 2024 roku saldo udzielonych pożyczek przez Spółkę wynosiło 11.713 tys. PLN. W celu ograniczenia ryzyka z tytułu udzielonych pożyczek Spółka na bieżąco monitoruje sytuację majątkową i wyniki finansowe pożyczkobiorców. Ryzyko kredytowe z tytułu udzielenia pożyczek jest istotne. Mając na uwadze przyjęte i realizowane zgodnie z Planem Restrukturyzacyjnym założenie o wygaszeniu działalności operacyjnej Spółki, ryzyko kredytowe związane z prowadzeniem podstawowej działalności Spółki w porównaniu do poprzednich okresów niemal w całości straciło na znaczeniu.

27. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

28. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

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

INFORMACJE O TRANSAKCJACH SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE 01.01-30.06.2024

Spółki powiązane	Należności	Zobowiązania	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane	Przychody ze sprzedaży	Zakupy	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Przychody (koszty) finansowe
JEDNOSTKI POWIĄZANE KAPITAŁOWO PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI									
GK PBG DOM	-	27 779	11 500	-	-	-	9 652	(5 749)	-
WSCHODNI INVEST	-	-	-	-	-	-	1 325	(1 325)	-
MULTAROS	-	3 376	-	-	-	-	-	-	-
Ogółem		31 155	11 500	-	-	-	10 977	(7 074)	-
JEDNOSTKI POWIĄZANE OSOBOWO NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI									
Ogółem	9	372 516	-	31 521	4	359	-	-	(862)

INFORMACJE O TRANSAKCJACH SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE 01.01-31.12.2023

	Należności	Zobowiązania	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane	Przychody ze sprzedaży	Zakupy	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Przychody (koszty) finansowe
JEDNOSTKI POWIĄZANE KAPITAŁOWO PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI									
GK PBG DOM	-	27 050	12 346	-	-	-	12 881	(12 881)	-
WSCHODNI INVEST	-	-	-	-	-	-	2 754	(2 754)	-
MULTAROS	-	3 376	-	-	-	-	-	-	-
Ogółem	-	30 426	12 346	-	-	-	15 635	(15 635)	-
JEDNOSTKI POWIĄZANE OSOBOWO NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI									
Ogółem	-	362 713	-	30 747	5	685	-	-	(1 621)

*Kwota zobowiązań obejmuje m.in. wartość 361.714 tys. PLN zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych RAFAKO S.A. oraz Rafako Engineering Sp. z o.o., które ujemowane są w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

29. WYNAGRODZENIA LIKWIDATORÓW I RADY NADZORCZEJ

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W SPÓŁCE W OKRESIE OD 01.01. DO 30.06.2024 ROKU

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

WYNAGRODZENIA LIKWIDATORÓW I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W SPÓŁCE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2023 ROKU

	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji	Inne świadczenia	Wynagrodzenie ogółem
Likwidator [Zarząd]	-	-	-
Rada Nadzorcza	30	-	30

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

30. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Istotne zdarzenia, które miały miejsce po dniu 30 czerwca 2024 roku do dnia publikacji i wymagały ujawnienia w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym:

Działania związane z realizacją środków restrukturyzacji

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

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

- 2 lipca 2024 roku Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie w przedmiocie odmowy zatwierdzenia układu. Od przedmiotowego postanowienia Spółka wniosła zażalenie, jakie jest obecnie rozpatrywane przez sąd drugiej instancji – Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział X Gospodarczy - Odwoławczy;
- 26 lipca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło ponowienie Uchwałę nr 16 w sprawie podziału przez wydzielenie PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji. Uchwała zgodnie z jej § 7 została podjęta pod warunkiem zawieszającym, którym jest wycofanie/wykluczenia akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub utrata przez Spółkę Dzieloną statusu spółki publicznej. O podjętej Uchwale nr 16, Spółka poinformowała w ramach Raportu Bieżącego z dnia 26 lipca 2024 (RB 10/2024), w którym to Raporcie Bieżącym wskazana została pełna treść przyjętej uchwały;
- W dniu 23 sierpnia 2024 roku, spółka RAFAKO S.A. poinformowała w swoim raporcie bieżącym (RB 38/2024) o złożeniu przez spółkę RAFAKO Engineering Sp. z o.o. wniosku o ogłoszenie upadłości oraz wniosku o uchylenie wcześniej zawartego układu. Z punktu widzenia PBG zdarzenie to pozostaje istotnym z uwagi na zamiar zbycia przez PBG udziałów spółki RAFAKO Engineering Sp. z o.o. stanowiących blisko 50% ogółu udziałów tej spółki. Spółka informowała o tym w Raporcie Bieżącym z dnia 27 kwietnia 2023 roku (4/2023) dotyczącym: „Zawarcie porozumienia z RAFAKO S.A. w restrukturyzacji regulującego wzajemne rozliczenie oraz sprzedaż udziałów przez PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji w kapitale zakładowym spółki RAFAKO Engineering sp. z o.o.”;
- W dniu 25 września 2024 roku, spółka RAFAKO S.A. poinformowała w swoim raporcie bieżącym (RB 48/2024) o podjęciu decyzji o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości;
- W dniu 26 września 2024 roku, spółka RAFAKO S.A. poinformowała w swoim raporcie bieżącym (RB 49/2024) o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości. Możliwe konsekwencje tego zdarzenia, dla realizacji przez Spółkę środka restrukturyzacji obejmującego dezinwestycję posiadanego przez PBG bezpośrednio i pośrednio pakietu akcji (23,61%) zostały przedstawione w ramach noty 2.3 o braku założenia kontynuacji działalności gospodarczej. Spółka nie jest w stanie oszacować

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przyszłych skutków tego zdarzenia, jak również jego wpływ na sprawozdanie finansowe, w tym wartości akcji RAFAKO S.A.

31. 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, 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 zatwierdzenia oraz wykonania układu. Jednocześnie w ocenie Emitenta:

- a) wobec braku zatrudnienia w Spółce 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 stałą się w całości bezprzedmiotowa;
- b) dla oceny sytuacji majątkowej Emitenta oraz możliwości realizacji jego zobowiązań największe znaczenie będzie miała dalsza realizacja Środka Restrukturyzacji obejmującego sprzedaż majątku wchodzącego w skład masy sanacyjnej oraz Środka Restrukturyzacji obejmującego doprowadzenie do dezinwestycji pakietu akcji spółki RAFAKO S.A. oraz Środka Restrukturyzacji obejmującego doprowadzenie do dezinwestycji projektu na Ukrainie. Informacja o realizacji tych Środków Restrukturyzacji została przedstawiona w ramach noty 2.3. o braku założenia kontynuacji działalności gospodarczej Spółki.

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

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30 czerwca 2024 roku 4,3130 PLN/EUR, 31 grudnia 2023 roku 4,3480 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 2024 roku 4,3109 PLN/EUR, 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku 4,6130 PLN/EUR,

Nazwa jednostki:	PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2023
	PLN	PLN	EUR	EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	-	563	-	122
Zysk (strata) z zaniechanej działalności operacyjnej	(134 889)	(157 708)	(31 290)	(34 188)
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	(160 935)	(199 634)	(37 322)	(43 276)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(160 935)	(199 634)	(37 322)	(43 276)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(160 935)	(199 634)	(37 322)	(43 276)
Całkowite dochody ogółem	(160 935)	(199 634)	(37 322)	(43 276)
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	(0,197)	(0,244)	(0,046)	(0,053)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(0,197)	(0,244)	(0,046)	(0,053)
Średni kurs PLN/EUR	x	x	4,3109	4,6130
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(794)	(820)	(184)	(178)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 758	1 123	1 104	243
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	137	47	32	10
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 101	350	951	76
Średni kurs PLN/EUR	x	x	4,3109	4,6130

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	PLN	PLN	EUR	EUR

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	59 678	61 979	13 837	14 255
Zobowiązania krótkoterminowe	6 189 370	6 030 736	1 435 050	1 387 014
Kapitał własny	(6 129 692)	(5 968 757)	(1 421 213)	(1 372 759)
Liczba akcji (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Wartość księgowa na jedną akcję	(7,490)	(7,293)	(1,737)	(1,677)
Kurs PLN/EUR na koniec okresu	x	x	4,3130	4,3480

Nazwa jednostki:	<i>PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

33. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Kierownika Spółki w dniu 27 września 2024 roku.

Podpisy Kierownika Spółki

Data	Imię i Nazwisko / Nazwa	Funkcja	Podpis
27 września 2024	Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.	Zarządca PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji	
27 września 2024	Kinga Banaszak-Filipiak	Likwidator	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
27 września 2027	Dariusz Sarnowski	Sporządzający sprawozdanie finansowe	

Wysogotowo, dn. 27 września 2024 roku