

GRUPA KAPITAŁOWA PBG



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2022 roku

**Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej**

WYSOGOTOWO, DNIA 31 MAJA 2022 ROKU

PBG Spółka Akcyjna w restrukturyzacji

(pełna nazwa emitenta)

PBG SA

(skrótowa nazwa emitenta)

62-081

(kod pocztowy)

Skórzewska

(ulica)

+48 61 66 51 700

(telefon)

polska@pbg-sa.pl

(e-mail)

777-21-94-746

(NIP)

Budownictwo

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

Wysogołowo k. Poznania

(miejscowość)

35

(numer)

+48 61 66 51 701

(fax)

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

(www)

631048917

(REGON)

Spis Treści

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG ZA 1 KWARTAŁ 2022 ROKU	5
WYBRANE DANE FINANSOWE	5
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 1 KWARTAŁ 2022 ROKU	12
1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ PBG	12
1.1. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	13
1.2. CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
1.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	13
1.4. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	16
1.5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	16
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA	17
2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA	17
2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ	17
2.2.1. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	17
2.2.2. ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZANIA DANYCH FINANSOWYCH	18
2.3. BRAK ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	18
2.4. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZYCIELAMI NA ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	21
2.5. ISTOTNE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	22
2.5.1. ZMIANA STANDARDÓW I INTERPRETACJI	22
2.5.2. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	23
2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	23
3. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH ORAZ UTRATA KONTROLI	25
4. SEZONOWOŚĆ (CYKLICZNOŚĆ) DZIAŁALNOŚCI	25
5. SEGMENTY OPERACYJNE	25
6. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	25
6.1. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	25
6.2. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	26
6.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	27
6.4. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU	27
6.5. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	28
6.6. ZYSK (STRATA) ZWIĄZANE Z UKŁADEM Z WIERZYCIELAMI (W TYM UCHYLENIE)	28
6.7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	28
7. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG W 1 KWARTALE 2021 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	29
8. CZYNNIKI I ZDARZENIA O CHARAKTERZE NIETYPOWYM MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE	29
9. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	29
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	30
11. ZDARZENIA PO DNIU 31 MARCA 2022 ROKU, NIE UJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG I JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	30
12. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W SKONSOLIDOWANYM I SKRÓCONYM JEDNOSTKOWYM RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	30
13. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU.	31
14. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	31
15. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	32

16. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZNACZĄCYCH TRANSAKCJI ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	32
17. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU ORAZ SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	34
18. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH GWARANCJI LUB PORĘCZEŃ STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	34
19. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	35
20. WYJAŚNIENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	36
21. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ DLA EMITENTA	36
22. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	37
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI PBG ZA 1 KWARTAŁ 2022 ROKU	38
WYBRANE DANE FINANSOWE	38
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPÓŁKI.....	39
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 1 KWARTAŁ 2022 ROKU	43
1. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZYCIELAMI NA ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI	43
2. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	44
2.1. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	44
2.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU	44
2.3. SEGMENTY.....	45
2.4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	45
2.5. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	45
2.6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	46
III. ZATWIERDZENIE	47

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG
ZA 1 KWARTAŁ 2022 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres 3	Okres 3	Okres 3	Okres 3
	miesiące	miesiące	miesiące	miesiące
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31 marca	31 marca	31 marca	31 marca
	2022	2021	2022	2021
	PLN		EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	39	22	8	5
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(102 177)	(36 507)	(21 987)	(7 985)
Zysk (strata) brutto	(102 174)	(36 475)	(21 986)	(7 978)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej, przypadający	(102 174)	(36 475)	(21 986)	(7 978)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(102 174)	(36 475)	(21 986)	(7 978)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, przypadający	(99 467)	(26 707)	(21 404)	(5 841)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(99 467)	(26 707)	(21 404)	(5 841)
Całkowite dochody ogółem za okres, przypadające	(99 467)	(26 670)	(21 404)	(5 833)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(99 467)	(26 670)	(21 404)	(5 833)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,122)	(0,033)	(0,03)	(0,01)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,122)	(0,033)	(0,03)	(0,01)
Średni kurs PLN / EUR	x	x	4,6472	4,5721
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 335)	3 995	(287)	874
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8	35	2	8
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(434)	(877)	(93)	(192)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 761)	3 153	(379)	690
Średni kurs PLN/EUR	x	x	4,6472	4,5721

	31 marca	31 grudnia	31 marca	31 grudnia
	2022	2021	2022	2021
	PLN		EUR	

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	116 828	104 993	25 111	22 828
Zobowiązania długoterminowe	651	649	140	141
Zobowiązania krótkoterminowe	5 486 785	5 375 483	1 179 320	1 168 736
Kapitał podstawowy	16 368	16 368	3 518	3 559
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 370 607)	(5 271 139)	(1 154 349)	(1 146 049)
Liczba akcji (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	(6,56)	(6,44)	(1,41)	(1,40)
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	x	x	4,6525	4,5994

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	39	22
Koszt własny sprzedaży	(32)	(70)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7	(48)
Koszty ogólnego zarządu	(569)	(985)
Pozostałe przychody operacyjne	42	20
Pozostałe koszty operacyjne	257	(34)
Utrata wartości aktywów finansowych	(317)	(21)
Zysk/strata związane z układem z wierzycielami (w tym uchylenie)	(101 598)	(35 439)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(102 177)	(36 507)
Przychody finansowe	-	32
Koszty finansowe	3	-
Zysk (strata) brutto	(102 174)	(36 475)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(102 174)	(36 475)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej przypadający:	2 707	9 768
- akcjonariuszom jednostki dominującej	2 707	9 768
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający:	(99 467)	(26 707)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(99 467)	(26 707)

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	(102 174)	(36 475)
- podstawowy	(0,125)	(0,045)
- rozwodniony	(0,125)	(0,045)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	2 707	9 768
- podstawowy	0,003	0,012
- rozwodniony	0,003	0,012
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	(99 467)	(26 707)
- podstawowy	(0,122)	(0,033)
- rozwodniony	(0,122)	(0,033)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Zysk (strata) netto	(99 467)	(26 707)
Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	38
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	38
Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	-	-
Inne całkowite dochody (straty) po opodatkowaniu	-	38
Całkowite dochody ogółem za okres	(99 467)	(26 669)
Całkowite dochody przypadające:	(99 467)	(26 670)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(99 467)	(26 670)
- akcjonariuszom niekontrolującym	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
Aktywa			
Aktywa trwałe	158	166	287
Wartości niematerialne	-	-	38
Rzeczowe aktywa trwałe	95	103	181
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	63	63	65
Aktywa obrotowe	116 670	104 827	182 470
Zapasy	37	32	31
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 830	2 299	6 116
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	526
Pożyczki udzielone	502	495	430
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 566	20 327	6 265
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	633	611	1 852
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	92 102	81 063	167 250
SUMA AKTYWÓW	116 828	104 993	182 757
Pasywa			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	(5 370 607)	(5 271 139)	(5 105 623)
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 368	16 368	16 368
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 022 933	1 022 933	1 022 933
Zyski (straty) z lat ubiegłych	505 853	505 853	540 288
Zysk (strata) netto bieżącego roku	(6 816 294)	(6 624 083)	(6 658 505)
Zysk (strata) netto bieżącego roku	(99 467)	(192 210)	(26 707)
Kapitał udziałów niekontrolujących	-	-	-
Kapitał własny ogółem	(5 370 607)	(5 271 139)	(5 105 623)
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	651	649	771
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	65	63	73
Pozostałe rezerwy długoterminowe	354	354	354
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	232	232	344
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 486 785	5 375 483	5 287 609
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	438 753	431 818	456 937
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	133 970	130 862	129 631
Zobowiązania z tytułu uchylenia układu	4 881 129	4 779 530	4 663 960
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	2
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 801	2 806	5 741
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9 953	10 176	11 084
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	117	143	202
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	5 466 723	5 355 335	5 267 568
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	20 062	20 148	20 041
Zobowiązania razem	5 487 436	5 376 132	5 288 380
SUMA PASYWÓW	116 828	104 993	182 757

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES OD 01.01.2022 DO 31.03.2022 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
Na 1 stycznia 2022 roku	16 368	1 022 933	505 853	(6 816 293)	(5 271 139)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	(99 468)	(99 468)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(99 468)	(99 468)
Suma zmian w kapitale	-	-	-	(99 468)	(99 468)
Na 31 marca 2022	16 368	1 022 933	505 853	(6 915 761)	(5 370 607)

ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 31.03.2021 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
Na 1 stycznia 2021 roku	16 368	1 022 933	540 250	(6 658 506)	(5 078 955)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	(26 707)	(26 707)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres sprawozdawczy	-	-	38	-	38
Całkowite dochody za okres	-	-	38	(26 707)	(26 670)
Suma zmian w kapitale	-	-	38	(26 707)	(26 670)
Na 31 marca 2021	16 368	1 022 933	540 288	(6 685 212)	(5 105 623)

Grupa Kapitałowa PBG**Qsr1/2022** (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)**ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
Na 1 stycznia 2021 roku	16 368	1 022 933	540 250	(6 658 506)	(5 078 955)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	(192 210)	(192 210)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres sprawozdawczy	-	-	26	-	26
Całkowite dochody za okres	-	-	26	(192 210)	(192 184)
Przeniesienie wyników do kapitału rezerwowego			(34 423)	34 423	-
Suma zmian w kapitale	-	-	(34 397)	(157 787)	(192 184)
Na 31 grudnia 2021	16 368	1 022 933	505 853	(6 816 293)	(5 271 139)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(102 174)	(36 475)
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	2 707	9 768
Zysk (strata) brutto	(99 467)	(26 707)
Korekty:	98 133	30 589
Amortyzacja	-	46
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości)	(767)	(72)
Straty (zyski) z tytułu zmian wartości godziwej	(11 041)	(12 342)
Straty (zyski) ze sprzedaży aktywów trwałych	2	(2)
Odsetki	8 043	5 797
Zmiana stanu należności	(989)	2 864
Zmiana stanu zapasów	(5)	7
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 563	2 382
Zmiana stanu rezerw	(271)	(2 680)
Korekty związane z zyskiem / stratą związaną z układem z wierzycielami (w tym uchyleniem)	101 598	35 439
Pozostałe	(1)	(648)
Przepływy pieniężne z działalności	(1 334)	3 882
Podatek dochodowy zapłacony (zwrot)	-	113
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 334)	3 995
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	4
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3	3
Pozostałe	-	28
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8	35
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	(374)	(2)
Spłata pożyczek i kredytów	-	(645)
Spłata odsetek od pożyczek i kredytów	(60)	(230)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(434)	(877)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 761)	3 153
Środki pieniężne na początek okresu	20 327	3 112
Środki pieniężne na koniec okresu	18 566	6 265

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 1 KWARTAŁ 2022 ROKU

1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ PBG

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

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

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

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

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

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

1.1. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Spółki dominującej oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 marca 2022 roku przedstawia poniższa tabela:

Na dzień 31 marca 2022 roku	
Skład Zarządu Spółki Maciej Stańczuk – Wiceprezes Zarządu	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.	

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji zaszyły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Wysogotowie powołało w dniu 28 marca 2022 roku do Rady Nadzorczej Spółki dominującej następujące osoby:
 - o Panią Hannę Gajewską,
 - o Pana Tomasza Nelke.

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

1.2. CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

1.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Grupę Kapitałową PBG tworzą Spółka dominująca oraz następujące spółki:

Grupa Kapitałowa PBG
QSR1/2022 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nazwa Spółki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Bieżąca działalność operacyjna	Procentowy udział w kapitale	
				31.03.2022	31.12.2021
PBG Dom Sp. z o.o. (1)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z	TAK	100,00%	100,00%
PBG Erigo Sp. z o.o. (2)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Działalność firm centralnych (Head Offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD 70.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
Górecka Projekt Sp. z o.o. (3)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10. Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z	TAK	100,00%	100,00%
PBG Dom Invest Limited (4)	4 Afentrikas, Afentrika Court Office 2 P.C. 6018 Larnaka Cypr	Posiadanie aktywów inwestycyjnych	NIE	100,00%	100,00%
Erigo IV Sp. z o.o. (5)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
Erigo IV Sp. z o.o. SKA (6)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
City Development Sp. z o.o. (7)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
PBG Dom Invest X Sp. z o.o. Złotowska 51 SKA (8)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
PBG Dom Invest X Sp. z o.o. (9)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. (10)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Platan Hotel SKA (11)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Hotele i podobne obiekty zakwaterowania PKD 55.10.Z	TAK	100,00%	100,00%
PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Malta Hotel Sp.k. (12)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Hotele i podobne obiekty zakwaterowania PKD 55.10.Z	NIE	100,00%	100,00%
Ecoria Sp. z o.o. (13)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	NIE	100,00%	100,00%

Grupa Kapitałowa PBG

QSR1/2022 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nazwa Spółki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Bieżąca działalność operacyjna	Procentowy udział w kapitale	
				31.03.2022	31.12.2021
PBG DOM NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o (14)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Zarządzenia nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z	NIE	100,00%	100,00%
Wschodni Invest Sp. z o.o. (15)	ul. Mazowiecka 42, 60 – 623 Poznań POLSKA	Pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z	NIE	100,00%	100,00%
PBG Ukraina LLC (16)	ul. Kondratiuka 1, 04201 Kijów UKRAINA	Budownictwo budynków i innych budowli, montaż i instalacja konstrukcji prefabrykowanych, montaż konstrukcji metalowych, organizacja budownictwa obiektów nieruchomości w celu sprzedaży i wynajmu; działalność w sferze inżynieringu.	NIE	100,00%	100,00%
PBG Operator Sp. z o.o. (17)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z	NIE	100,00%	100,00%
Multaros Trading Company Limited (18)	Vasili Michalidi 9, 3026 Limassol CYPR	Posiadanie papierów wartościowych	NIE	100,00%	100,00%
SPV2 PL Sp. z o.o. (19)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne PKD 71.12.Z	NIE	100,00%	100,00%
BIO-FUN Sp. z o.o. (20)*	Ul mazowiecka 42, 60-623 Poznań	Obsługa rynku nieruchomości	TAK	100,00%	100,00r%

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

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

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

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

Ponadto Jednostka dominująca posiada udział nieprzekraczający 50% w:

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

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

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

Jednostka dominująca posiada także udział przekraczający 50% w spółkach:

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

- KWG SA w upadłości likwidacyjnej.

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

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

1.4. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku oraz po dniu bilansowym i wymagały ujawnienia:

Dalsze działania zmierzające do sprzedaży akcji RAFAKO S.A.

Najistotniejsze zdarzenia dotyczyły kontynuacji procesu sprzedaży akcji RAFAKO S.A. Z punktu widzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego trwający proces sprzedaży ma istotny wpływ na wycenę akcji RAFAKO S.A. posiadanych przez Spółkę dominującą w sposób bezpośredni i pośredni. Mianowicie akcje RAFAKO S.A. wycenione są w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z polityką rachunkowości Grupy 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 31 marca 2022 roku, tj. 1,68 zł za akcję. Natomiast uzgodniona w warunkowej umowie sprzedaży z dnia 24 marca 2022 roku cena jednej akcji wynosi 0,67 zł. Proces sprzedaży nie jest jeszcze zakończony i uzależniony jest od szeregu warunków. W przypadku dokonania transakcji na ustalonych w warunkowej umowie sprzedaży warunkach, Grupa poniesie stratę na sprzedaży jednostki stowarzyszonej RAFAKO S.A. w kwocie 42.891 tys. PLN.

1.5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za 1 kwartał zakończony 31 marca 2022 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 31 maja 2022 roku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz dane na dzień 31 grudnia 2021 roku.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawnione są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2021.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości. Okoliczności, które na to wskazują zostały przedstawione w nocie nr 1.2.3. Natomiast zastosowane zasady wyceny zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2021.

2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

2.2.1. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

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

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

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

2.2.2. ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZANIA DANYCH FINANSOWYCH

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

a) przychody ze sprzedaży produktów, zysk (strata) z działalności operacyjnej, zysk (strata) netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto za 1 kwartał 2022 roku, obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. **4,6472 PLN/EUR**.

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

c) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał podstawowy na 31 marca 2022 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na ostatni dostępny kurs miesiąca marca, tj. kurs na dzień 31 marca 2022 roku, który wynosił: **4,6525 PLN/EUR**.

d) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał podstawowy na 31 grudnia 2021 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na ten dzień - kurs na 31 grudnia 2021 roku wynosił: **4,5994 PLN/EUR**.

2.3. BRAK ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBG za okres 1 kwartału 2022 roku sporządzone zostało przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej ponieważ Spółka dominująca (i) utraciła zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, (ii) od momentu otwarcia Postępowania Sanacyjnego nie realizuje kontaktów (z uwagi na uprawnienie przyznane Zarządcy Spółki dominującej w zakresie możliwości odstąpienia w trybie art. 298 ust. 1 p.r. od umów), (iii) nie pozyskuje nowych kontraktów. W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka dominująca złożyła do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych („Sąd Restrukturyzacyjny”) wniosek z dnia 19 grudnia 2019 roku o otwarcie postępowania sanacyjnego („Postępowanie Sanacyjne”), którego celem jest zawarcie z wierzycielami układu o charakterze likwidacyjnym. Przesłanki powyższe potwierdzają, że założenie kontynuacji działalności nie jest zasadne, co z kolei rzutuje na sposób wyceny majątku i zobowiązań Spółki dominującej. Szczegółowy opis zdarzeń, które zmusiły Spółkę dominującą do złożenia wniosku o uchylenie układu z roku 2015 oraz wniosku o otwarcie Postępowania Sanacyjnego, a także szczegółowy opis skutków/efektów tych procesów dla działalności Spółki dominującej w przyszłości zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PBG za rok 2020 opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

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

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki dominującej za pierwszy kwartał 2022 roku, zgodnie z postanowieniem z dnia 9 grudnia 2020 roku wydanym przez Sędziego Komisarza w Sądzie Rejonowym Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, został zatwierdzony złożony przez Zarządcę Spółki dominującej do akt Postępowania Sanacyjnego Plan Restrukturyzacyjny z dnia 13 maja 2020 roku, wraz z jego aktualizacją złożoną w dniu 25 września 2020 r., o czym Spółka dominująca poinformowała w Raporcie Bieżącym z dnia 8 stycznia 2021 roku (RB 1/2021). Ponadto na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, zatwierdzony został także postanowieniem z dnia 14 stycznia 2022 roku złożony uprzednio przez Zarządcę do akt Postępowania Sanacyjnego spis wierzytelności, o czym Spółka dominująca poinformowała w dniu 21 stycznia 2022 roku (RB 11/2022). Tym samym następnym istotnym zdarzeniem w ramach Postępowania Sanacyjnego, stać się ma złożenie propozycji układowych, które zostaną oddane pod głosowanie wierzycieli objętych układem, który Spółka dominująca pragnie zawrzeć w końcowym okresie Postępowania Sanacyjnego.

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

Szczegółowy przegląd i opis poszczególnych Środków Restrukturyzacji, jakie zostały zaproponowane w ramach Planu Restrukturyzacyjnego złożonego przez Zarządcę Spółki dominującej do akt Postępowania Sanacyjnego w dniu 13 maja 2020 roku, przedstawiony został w nocy o założeniu braku kontynuacji działalności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PBG za rok 2020. Poniżej przedstawione zostały dalsze efekty już podjętych przez Zarządcę oraz Spółkę dominującą działań (po dniu złożenia Planu Restrukturyzacyjnego w Sądzie Restrukturyzacyjnym oraz po dniu publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PBG za rok 2021, to jest po dniu 29 kwietnia 2022 roku) w zakresie ich dotychczasowej implementacji:

- I. Doprowadzenie do dezinwestycji aktywa strategicznego Spółki dominującej to jest pakietu 26,40% akcji spółki RAFAKO S.A. należących bezpośrednio i pośrednio do Spółki dominującej:

Spółka dominująca oraz Zarządca kontynuują działania zmierzające do zbycia posiadanego przez PBG bezpośrednio i pośrednio pakietu 26,40% akcji spółki RAFAKO S.A. (spadek z wcześniej wskazywanego poziomu udziału w akcjonariacie równego 33,32% wynika wyłącznie z podwyższenia kapitału zakładowego spółki RAFAKO S.A. związanych z emisją tak zwanych akcji układowych RAFAKO S.A. obejmowanych przez wierzycieli zgodnie z układem jaki zawarła spółka RAFAKO S.A. – informacja także w raporcie bieżącym spółki RAFAKO S.A. z dnia 16 grudnia 2022 roku RB 11/2022). W okresie pierwszego kwartału 2022 roku, to jest w dniu 24 marca 2022 roku, doszło do zawarcia pomiędzy Spółką dominującą oraz spółką RAFAKO S.A. oraz inwestorem w osobie spółki MS GALLEON AG z siedzibą w Wiedniu warunkowej umowy sprzedaży akcji RAFAKO S.A. oraz udziałów spółki Multaros Trading Company Limited z siedzibą w Limassol, Cypr, o czym Spółka dominująca poinformowała w ramach raportu bieżącego z dnia 24 marca 2022 roku (RB 6/2022). Podpisana warunkowa umowa sprzedaży w szczególności potwierdziła cenę sprzedaży jednej akcji spółki RAFAKO S.A. (w tym zbywanej pośrednio poprzez zbycie udziałów spółki Multaros Trading Company Limited) w kwocie 0,67 PLN, wobec czego przewidziana nią Cena sprzedaży za łącznie: (i) akcje spółki RAFAKO S.A. posiadane przez Spółkę dominującą oraz (ii) udziały spółki Multaros Trading Company Limited, to łącznie:

28.452.220,00 PLN. Wskazana warunkowa umowa sprzedaży akcji spółki RAFAKO S.A. uzależnia transakcje sprzedaży od ziszczenia szeregu warunków zawieszających, z których kluczowe zostały wskazane w ramach przywołanego raportu bieżącego (RB 6/2022). Ponadto sprzedaż akcji RAFAKO S.A. (w tym pośrednio poprzez zbycie udziałów spółki Multaros Trading Company Limited) zgodnie z wskazaną wyżej umową warunkową wymaga także: (i) uzyskania stosowanych zgód obligatariuszy Spółki dominującej, w tym na zwolnienie zabezpieczeń, jak i (ii) zgody na sprzedaż udzielanej przez Sędziego-komisarza ustanowionego dla Spółki dominującej w postępowaniu restrukturyzacyjnym. Zgody takie zostały wydane na wniosek Spółki dominującej i odpowiednio jej Zarządcy po zakończeniu pierwszego kwartału 2022, już przed datą publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W ramach prowadzonych działań zmierzających do wyjścia z tej inwestycji i odzyskania zainwestowanych środków Spółka dominująca, za zgodą Rady Wierzycieli, zawarła umowę z lokalnym doradcą prawnym. Na dzień publikacji śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarządca oraz Zarząd Spółki dominującej, po rekomendacjach w/w doradcy prawnego, przedstawili na forum Rady Wierzycieli Spółki dominującej proponowaną strategię działań związanych z wyjściem z projektu na Ukrainie, następnie sukcesywnie wdrażaną. Mając jednak na uwadze szczególnie skomplikowaną sytuację formalno-prawną tego projektu Spółka dominująca i Zarządca oceniają, że realizacja tego środka restrukturyzacji może być bardzo trudna i wymagać będzie dłuższego horyzontu czasowego niż pierwotnie zakładano. Ponadto po dniu 24 lutego 2022 roku, to jest rozpoczęcia działań wojennych na Ukrainie, w sposób całkowicie niezależny od Spółki dominującej oraz wybranego doradcy prawnego, obiektywnie wstrzymana została możliwość dalszego biegu wszczętych w celu realizacji wskazanej dezynwestycji postępowań oraz dalszego wdrażania przyjętych już rekomendacji. Dlatego poza zastrzeżeniem o którym mowa w zdaniach poprzednich, które zostało także wskazane w ramach wcześniej publikowanych sprawozdań finansowych, na datę publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2022 roku, nie jest w ocenie Spółki dominującej, mimo dołożenia wszelkich należytych starań, rzetelne wskazanie w jakim terminie oraz na jakim poziomie będzie możliwe zrealizowanie dezynwestycji na Ukrainie, na co mogą się bezpośrednio przełożyć niemożliwe do racjonalnego przewidzenia skutki już prowadzonych działań wojennych oraz ich dalszej ewentualnej eskalacji.

- III. Doprowadzenie do dezynwestycji majątku wybranych spółek zależnych, w tym spływu środków poprzez rozliczenie wewnątrzgrupowych pożyczek:

W ramach tego Środka Restrukturyzacji kontynuowane są intensywne działania, których efektem stać się ma zbycie zlokalizowanej w Świnoujściu działalności prowadzonej w ramach Hotelu Hampton by Hilton, za którą odpowiada spółka PBG ERIGO Projekt Sp. z o.o. PLATAN HOTEL S.K.A.

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

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

brakiem możliwości wdrożenia lub wyłącznie terminowego wdrożenia poszczególnych Środków Restrukturyzacji.

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

- utrata płynności finansowej przez masę sanacyjną w toku Postępowania Sanacyjnego, co może doprowadzić do umorzenia Postępowania Sanacyjnego i w konsekwencji upadłości Spółki dominującej, a przez to niezaspokojenia wierzycieli nieposiadających zabezpieczeń na majątku Spółki dominującej na jakimkolwiek poziomie;
- nieosiągnięcie porozumienia z głównymi wierzycielami Spółki dominującej będących jej Obligatariuszami, co do kierunku Postępowania Sanacyjnego, w tym ryzyko próby przejęcia na własność przedmiotów zastawów rejestrowych, jakie były ustanawiane dla zabezpieczenia Programu Emisji Obligacji;
- niedotrzymanie harmonogramu sprzedaży poszczególnych aktywów Spółki dominującej oraz spółek od niej zależnych z uwagi na możliwe jeszcze dalsze ewentualne skutki kryzysu wywołanego COVID-19 jak również aktualnej sytuacji gospodarczej, co dotyczy przede wszystkim wyżej wskazanej działalności spółki PBG ERIGO Projekt Sp. z o.o. PLATAN HOTEL SKA;
- niedotrzymanie harmonogramu albo w skrajnie pesymistycznym lecz prawdopodobnym przypadku całkowity brak możliwości realizacji dezinvestycji projektu deweloperskiego w Kijowie, z uwagi na prowadzone na Ukrainie działania wojenne, niszczące także infrastrukturę cywilną w Kijowie;
- nieprzyjęcie układu przez zgromadzenie wierzycieli (ryzyko wpisane w każde postępowanie restrukturyzacyjne, które może zostać odpowiednio zminimalizowane poprzez konstrukcję ostatecznych propozycji układowych i przekonanie wierzycieli o braku uzasadnionej ekonomicznie opcji alternatywnej, to jest ogłoszeniu upadłości wobec Spółki dominującej).

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

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

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

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 uchynieniem Układu oraz zobowiązań ujętych w Spisie Wierzytelności, a także kategorie w jakich zostały zaprezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- ✓ W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:
 - wyodrębnioną pozycję „Zobowiązania z tytułu uchynienia układu” - kwota 4.881.129 tys. PLN (31 grudnia 2021: 4.779.530 tys. PLN);
 - zobowiązania z tytułu emisji obligacji, które refinansowały wierzytelności układowe z 2015 roku na nowy dług Spółki - kwota 391.477 tys. PLN (31 grudnia 2021: 385.269 tys. PLN);
 - w ramach pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” to zobowiązania, które powstały do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego w łącznej kwocie 116.348 tys. PLN (31 grudnia 2021: 113.325 tys. PLN);
 - zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek - kwota 47.276 tys. PLN (31 grudnia 2021: 46.548 tys. PLN);
 - rezerwę na koszty sanacji - kwota 2.956 tys. PLN (31 grudnia 2021: 3.160 tys. PLN);
- ✓ W śródrocznym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat: w pozycji „Zysk/strata związane z wierzycielami (w tym uchynienie)” stratę w kwocie minus 101.598 tys. PLN, która wynikała z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchynienia układu o kwotę naliczonych odsetek do dnia 31 marca 2022 roku.

2.5. ISTOTNE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej Spółki dominującej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

2.5.1. ZMIANA STANDARDÓW I INTERPRETACJI

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

2.5.2. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą. Założenie to wpływa na wycenę aktywów i zobowiązań, które to zasady zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy 2021.

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

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

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

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego poziom rezerwy na naprawy gwarancyjne wynosi 441 tys. PLN i w głównej mierze dotyczy wojskowych kontraktów serwisowych dla których, na dzień bilansowy, nie wygasło prawo do realizacji gwarancji lub roszczeń naprawczych (kwota 349 tys. PLN).

Rezerwa na koszty sanacji związana jest z otwartym w dniu 12 lutego 2020 roku wobec Spółki dominującej Postępowaniem Sanacyjnym. Oszacowana została przez Zarząd Jednostki dominującej oraz Zarządcę Spółki: (i) w oparciu o najlepszą wiedzę w przypadku przyjętych założeń co do okresu i stopnia skomplikowania Postępowania Sanacyjnego, (ii) w oparciu o posiadane umowy odnoszące się do procesu Postępowania Sanacyjnego, (iii) oraz o informacje uzyskane od reprezentantów Zarządcy. W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka dominująca wykorzystowała rezerwę na kwotę 204 tys. PLN, w związku z czym wartość rezerwy, która pozostaje do wykorzystania na koszty sanacji na dzień bilansowy wyniosła 2.956 tys. PLN.

Rezerwa na spory dotyczy głównie toczących się sporów. Wartość rezerwy na dzień 31 marca 2022 roku wynosiła 6.494 tys. PLN i nie zmieniła się w porównaniu do poprzedniego dnia bilansowego. Roszczenia, które zdaniem Spółki dominującej są bezpodstawne i niezasadne (o czym Spółka dominująca informowała w RB) nie zostały objęte rezerwą. Roszczenia te ujęte są w pozycji zobowiązania warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń - kwota 1.020.696 tys. PLN.

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

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

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

- nieruchomości – wartość została oszacowana na podstawie operatu szacunkowego, bądź aktualnej oferty kupna; niepewność powyższego szacunku związana jest ze zmianami cen rynku nieruchomości, a także z procesem negocjacyjnym, który finalnie może doprowadzić do uzyskania innej kwoty wpływu niż wynikająca z operatu;

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

- inwestycje w jednostce RAFAKO 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. Ostateczna wartość inwestycji uzależniona jest od zakończenia trwającego procesu sprzedaży tych akcji. W dniu 24 marca 2022 roku Spółka podpisała warunkową umowę sprzedaży akcji RAFAKO S.A. oraz udziałów Multaros Trading Company Limited, w której cena sprzedaży jednej akcji została ustalona na poziomie niższym niż kurs giełdowy z dnia bilansowego. Proces sprzedaży nie jest jeszcze zakończony i uzależniony jest od szeregu warunków opisanych w nocie I.2.3.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Przychody z umów o usługę budowlaną

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa Kapitałowa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego. W związku z otwarciem Postępowania Sanacyjnego wobec Spółki dominującej Zarząd 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 ORAZ UTRATA KONTROLI

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

4. SEZONOWOŚĆ (CYKLICZNOŚĆ) DZIAŁALNOŚCI

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

5. SEGMENTY OPERACYJNE

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

6. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**6.1. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

Wartość bilansowa aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wyniosła na dzień 31 marca 2022 roku 92.102 tys. PLN (31 grudnia 2021 roku 81.063 tys. PLN). Poniżej zaprezentowane zostały tytuły zmian w zakresie bilansowej wartości pozycji.

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021
Wartość netto na początek okresu	81 063	154 449
Zwiększenia z tytułu aktualizacji wartości pozostałych aktywów		527
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia nieruchomości (-)	-	(61 520)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia pozostałych aktywów (-)	(3)	(48)
Utrata wartości aktywów	-	(33 069)
Zmiana wartości akcji jednostek stowarzyszonych	11 041	20 724
Wartość netto na koniec okresu	92 102	81 063

Grupa Kapitałowa PBG

Qsr1/2022 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zmiana pozycji wynikała w głównej mierze ze zmiany wyceny akcji posiadanych w jednostce stowarzyszonej RAFAKO S.A. według kursu giełdowego na dzień bilansowy (zwiększenie o kwotę 11.041 tys. PLN). Poniżej znajduje się specyfikacja pozycji według stanu na poszczególne dni bilansowe.

Aktywa dostępne do sprzedaży	31 marca 2022	31 grudnia 2021
- Nieruchomość zabudowana w Poznaniu przy ul. Ochotna	417	417
- Antyki i dzieła sztuki	595	596
- Grunt w Słupcy	145	145
- Udziały w Doraco PBG Stadion Szczecin s.c.	40	40
- Hotel Świnoujście	19 563	19 563
- Akcje w Rafako S.A.	71 343	60 302
Aktywa dostępne do sprzedaży razem	92 102	81 063

6.2. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

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

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Pożyczki	47 276	46 548
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	391 477	385 269
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne ogółem, w tym:	438 753	431 817
- krótkoterminowe	438 753	431 817

Wartość pożyczek i innych instrumentów dłużnych wyniosła na dzień 31 marca 2022 roku 438.753 tys. PLN i w porównaniu do poprzedniego dnia bilansowego zwiększyła się o 6.936 tys. PLN, głównie na skutek aktualizacji kwoty odsetek.

6.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 marca 2022			31 grudnia 2021		
	Zobowiązania wpisane na listę wierzytelności	Pozostałe zobowiązania	Razem	Zobowiązania wpisane na listę wierzytelności	Pozostałe zobowiązania	Razem
Zobowiązania finansowe	83 916	9 420	93 336	80 757	9 471	90 228
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	71 104	6 555	77 660	68 097	6 659	74 756
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycyjnych	-	18	18	-	18	18
Kwoty zatrzymane (kaucje)	2 462	203	2 665	2 311	234	2 545
Inne zobowiązania finansowe	10 349	2 644	12 993	10 349	2 560	12 909
Zobowiązania niefinansowe	32 433	8 201	40 634	32 568	8 067	40 635
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 869	901	2 770	1 885	835	2 720
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	-	7 152	7 152	-	7 159	7 159
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	28 646	112	28 758	28 758	-	28 758
Pozostałe zobowiązania	-	3	3	-	3	3
Inne zobowiązania niefinansowe	1 917	33	1 950	1 924	70	1 995
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe ogółem	116 348	17 622	133 970	113 325	17 538	130 862

W związku z otwarciem w dniu 12 lutego 2020 roku Postępowania Sanacyjnego wszystkie wierzytelności, które powstały przed tym dniem zostały ujęte w Spisie Wierzytelności, który w dniu 18 maja 2020 roku został złożony przez Zarządcę Spółki dominującej do akt Postępowania Sanacyjnego, w zakresie którego w dniu 4 czerwca 2020 roku wydane zostało obwieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o możliwości przeglądu Spisu. W dniu 14 stycznia 2022 roku spis wierzytelności został zatwierdzony przez Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych.

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

6.4. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU

Zobowiązania z tytułu uchylenia układu z wierzycielami, to zobowiązania, które zostały uznane przez Spółkę dominującą w toku postępowania układowego w roku 2015 i które Spółka dominująca po otrzymaniu postanowienia sądu z dnia 9 stycznia 2020 roku w sprawie uchylenia Układu, przywróciła do ksiąg po pomniejszeniu o spłacone w toku postępowania układowego w latach 2015-2019 tzw. raty układowe. Wartość powyższych zobowiązań (wraz z naliczonymi odsetkami) na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 4.881.129 tys. PLN (31 grudnia 2021: 4.779.530 tys. PLN). Zmiana wartości pozycji w okresie sprawozdawczym jest skutkiem zwiększenia z tytułu aktualizacji wyceny powyższych zobowiązań, tj. naliczenia odsetek według stanu na dzień bilansowy.

6.5. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY

Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży wyniosły na dzień 31 marca 2022 roku 20.062 tys. PLN i składały się na nie zobowiązania z tytułu leasingu związanego z Hotelem w Świnoujściu.

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

Ujęta w pozycji „Zysk/strata związane z wierzycielami (w tym uchylenie)” strata w kwocie minus 101.598 tys. PLN wynikała z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia układu o kwotę naliczonych odsetek na dzień 31 marca 2022 roku.

6.7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie 1 kwartału 2022 roku Grupa klasyfikowała jako działalność zaniechaną następujące rodzaje działalności:

- bieżącą działalność Jednostki dominującej (działalność jest obecnie istotnie ograniczona i planowane jest docelowe trwałe jej wygaszenie),
- działalność hotelową w nieruchomości położonej w Świnoujściu (aktywa przeznaczone do sprzedaży).

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

Okres zakończony 31 marca 2022	PBG	GÓRECKA (SKALAR)	PLATAN (HOTEL)	RAZEM
Przychody z działalności operacyjnej	-	36	794	830
Koszty własny sprzedaży	(7)	(79)	(1 141)	(1 227)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	(723)	-	(7)	(731)
Przychody (koszty) finansowe netto	4 120	22	(309)	3 834
Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	3 390	(20)	(663)	2 707
Zysk (strata) po opodatkowaniu	3 390	(20)	(663)	2 707

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

W okresie porównawczym niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. za 1 kwartał 2021 roku jako działalność zaniechaną, ujmowane były dodatkowo przychody i koszty związane z wynajmem powierzchni biurowych w zlokalizowanej w Poznaniu nieruchomości Skalar Office Center, która to nieruchomość została sprzedana w czerwcu 2021 roku.

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

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

Grupa Kapitałowa PBG nie odnotowała w 1 kwartale 2022 roku istotnych dokonań lub niepowodzeń, poza opisanymi w nocie I.2.3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Istotne czynniki i zdarzenia o charakterze nietypowym mające znaczący wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe za okres 3 pierwszych miesięcy 2022 roku to:

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

9. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa nie korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania działalności w postaci linii kredytowych, za wyjątkiem zobowiązań z tytułu leasingu związanego z nieruchomością Hotelu Hampton by Hilton.

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dominująca skupiała się na utrzymaniu płynności finansowej niezbędnej do regulowania zobowiązań bieżących, to jest nie objętych układem, jaki ma zostać zawarty w dalszym biegu Postępowania Sanacyjnego.

Mając na uwadze przyjęte i realizowane zgodnie z Planem Restrukturyzacyjnym założenie o wygaszeniu działalności operacyjnej Spółki dominującej, ryzyko kredytowe związane z prowadzeniem podstawowej działalności Grupy w porównaniu do poprzednich okresów niemal w całości straciło na znaczeniu – Grupa na dzień 31 marca 2022 roku wykazuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na poziomie: 4.830 tys. PLN wobec 2.299 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2021 roku.

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

W czasie 1 kwartału zakończonego 31 marca 2022 roku, spółki zależne Grupy Kapitałowej nie wypłacały dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących. W tym samym okresie dywidendy nie wypłacała również Jednostka dominująca. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa dywidenda może być wypłacona jedynie z zysku pojedynczych jednostek wchodzących w skład Grupy, a nie w oparciu o skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej.

11. ZDARZENIA PO DNIU 31 MARCA 2022 ROKU, NIE UJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG I JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.

Najistotniejsze zdarzenia po dniu bilansowym dotyczyły kontynuacji procesu sprzedaży akcji jednostki stowarzyszonej RAFAKO S.A. Z punktu widzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego trwający proces sprzedaży ma istotny wpływ na wycenę posiadanych przez Spółkę dominującą akcji RAFAKO S.A., co zostało szczegółowo opisane w nocie I.1.4 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W przypadku dokonania transakcji, o której mowa w nocie I.1.4., Grupa poniesie stratę na sprzedaży jednostki stowarzyszonej RAFAKO S.A. w kwocie 42.891 tys. PLN.

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

Zarząd Jednostki dominującej nie podaje do publicznej wiadomości prognoz wyników za 2022 rok.

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

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta na dzień przekazania śródrocznego skróconego skonsolidowanego raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania śródrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2022 roku zgodnie z posiadanymi przez Spółkę dominującą informacjami:

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

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

Zmiany w strukturze własności pakietów akcji Emitenta w okresie I kwartału 2022 roku oraz po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności pakietów akcji Emitenta w okresie I kwartału 2022 roku oraz po dniu bilansowym.

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

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od przekazania rocznego raportu za 2021 rok, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę dominującą informacjami na dzień: **31 maja 2022 roku**.

	Ilość akcji	
	Stan na dzień przekazania raportu za 1 kwartał 2022 roku:	Stan na dzień przekazania raportu rocznego za 2021 roku
Osoby zarządzające		
Maciej Stańczuk	-	-
Osoby nadzorujące		
Małgorzata Wiśniewska	193 231 722	193 231 722
Roman Wenski	-	-
Marian Kotewicz	-	-
Hanna Gajewska	-	-
Tomasz Nelke	-	-

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

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

Szczegółowy opis kluczowych spraw sądowych znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 kwietnia 2022 roku.

W trakcie okresu pierwszego kwartału zakończonego 31 marca 2022 roku, w zakresie spraw spornych oraz postępowań sądowych, których stroną jest Spółka dominująca, nie miały miejsca istotne zmiany, które miałyby wpływ na sytuację finansową spółek z Grupy.

16. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZNACZĄCYCH TRANSAKCJI ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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

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

Grupa Kapitałowa PBG

QSR1/2022 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży			Należności		
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
Sprzedaż do:						
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	33	36	35	350
Razem	-	-	33	36	35	350*

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
Zakup od:						
Pozostałych podmiotów powiązanych	194	776	113	307 351	301 061	43 324
Razem	194	776	113*	307 351	301 061	43 324*

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE

	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Pożyczki otrzymane od:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	27 847	27 499
Razem	27 847	27 499

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

Wykonanie Planu Dezinwestycji w 1 kwartale 2022 roku

Mając na uwadze postanowienia warunków wyemitowanych przez Spółkę dominującą Obligacji (art. 11.5.4 Warunków Emisji Obligacji odpowiednio dla serii od A do I oraz dla serii od B1 od II oraz od serii od G3 do I3), PBG S.A. w restrukturyzacji informuje, iż w okresie pierwszego kwartału 2022 roku, to jest w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 marca 2022, nie miały miejsce transakcje sprzedaży objęte Planem Dezinwestycji.

Informacja o zaawansowaniu wykonania Planu Dezinwestycji w poprzednich kwartalnych okresach, zaprezentowana została w publikowanych przez Spółkę Sprawozdaniach Finansowych począwszy od Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2016.

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

Zabezpieczenia Umowy Agencyjnej i Emisyjnej

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

- poręczenia cywilne udzielone przez wybrane spółki zależne do kwoty 1.065.000 tys. PLN (tj. 150% maksymalnej wartości programu emisji obligacji); na dzień 31 marca 2022 roku wartość nominalna zobowiązań Grupy z tytułu emisji obligacji wynosiła 347.256 tys. PLN, a wartość naliczonych odsetek 44.221 tys. PLN;
- zastawy rejestrowe na akcjach i udziałach Spółki dominującej w wybranych spółkach zależnych;
- zastawy na majątku przedsiębiorstwa Spółki dominującej i majątku przedsiębiorstw wybranych spółek zależnych;
- hipoteki na większości nieruchomości należących do Spółki dominującej i do wybranych spółek zależnych;
- przelewy na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Spółce dominującej oraz wybranym spółkom zależnym a wynikających z: (a) umów ubezpieczenia nieruchomości obciążanych hipotekami, (b) umów pożyczek udzielonych przez Spółkę dominującą lub spółki zobowiązane spółkom zależnym
- zastawy rejestrowe na wierzytelnościach z umowy o prowadzenie Rachunku Dezinwestycji Spółki dominującej oraz z rachunków bankowych wybranych spółek zależnych;

- oświadczenia o poddaniu się egzekucji wystawione przez Spółkę dominującą oraz wybrane spółki zależne.

19. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Należności	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Należności z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych otrzymanych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych,	438	442
Weksle otrzymane jako zabezpieczenie,	977	977
Należności pozabilansowe ogółem	1 415	1 419

Zobowiązania	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych,	666	666
Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń	576	576
Weksle wydane pod zabezpieczenie	3 412	3 495
Zobowiązania warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń	1 020 696	1 020 697
Zobowiązania pozabilansowe ogółem	1 025 350	1 025 434

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2022 roku Grupa wykazuje pozabilansowo należności warunkowe na poziomie 1.415 tys. PLN. Należności warunkowe dotyczą gwarancji należytego wykonania umów w kwocie 438 tys. PLN oraz otrzymanych weksli pod zabezpieczenie należytego wykonania umów w kwocie 977 tys. PLN.

W 1 kwartale roku 2022 roku należności warunkowe ukształtowały się na poziomie zbliżonym do poprzedniego dnia bilansowego.

W związku z zaistnieniem zdarzeń opisanych szczegółowo w nocie 1.2.3. do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dominująca na dzień 31 marca 2022 roku (podobnie jak w okresie porównywalnym) prezentuje zobowiązania warunkowe z uwzględnieniem uchylenia Układu.

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa wykazuje pozabilansowo zobowiązania warunkowe na poziomie **1.025.350 tys. PLN**. Zobowiązania warunkowe dotyczą zobowiązań z tytułu zgłoszonych roszczeń w kwocie 1.020.696 tys. PLN, zobowiązań z tytułu wydanych weksli pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych w kwocie 3.412 tys. PLN, zobowiązań z tytułu poręczeń udzielonych przez Spółkę za podmioty trzecie w kwocie 576 tys. PLN oraz zobowiązań z tytułu gwarancji udzielonych na zlecenie Spółki dominującej dla podmiotów trzecich pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych w kwocie 666 tys. PLN.

20. WYJAŚNIENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH

W pozycji korekty dotyczące zawarcia Układu z wierzycielami zaprezentowano kwotę 101.598 tys. PLN, która jest wynikiem aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchylecia Układu w wyniku doszacowania odsetek.

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

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

- a) dla oceny sytuacji kadrowej Spółki dominującą największe znaczenie miała realizacja Środka Restrukturyzacji polegającego na redukcji poziomu zatrudnienia w ramach przedsiębiorstwa Spółki dominującej do planowanej i obecnej na dzień publikacji skali działalności oraz bieżącego zapotrzebowania na pracę, związanego z obecnym zaawansowaniem Postępowania Sanacyjnego;
- b) dla oceny sytuacji majątkowej Emitenta oraz możliwości realizacji jego zobowiązań największe znaczenie będzie miała dalsza realizacja Środka Restrukturyzacji obejmującego sprzedaż majątku wchodzącego w skład masy sanacyjnej, w tym nieruchomości, ruchomości lub innych praw majątkowych oraz Środka Restrukturyzacji obejmującego doprowadzenie do dezinvestycji aktywa strategicznego Spółki dominującej to jest pakietu akcji spółki RAFAKO S.A. oraz Środka Restrukturyzacji obejmującego doprowadzenie do uzgodnienia warunków wyjścia z projektu na Ukrainie oraz wpływu środków z tytułu dezinvestycji tego projektu na rzecz Spółki dominującej oraz Środka Restrukturyzacji obejmującego doprowadzenie do dezinvestycji pozostałego jeszcze majątku wybranych spółek zależnych, w tym spływu środków poprzez rozliczenie wewnątrzgrupowych pożyczek udzielanych uprzednio przez Spółkę dominującą. Informacja o realizacji Środka Restrukturyzacji mającego za przedmiot zbycie aktów Emitenta oraz jego spółek zależnych w okresie I kwartału 2022 roku, została przedstawiona w ramach noty I.2.3. o braku założenia kontynuacji działalności gospodarczej Spółki dominującej.

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

Uwzględniając faktyczną i zbieżną z nią formalną sytuację Spółki dominującej, będącej podmiotem restrukturyzowanym w ramach Postępowania Sanacyjnego, którego celem stać się ma zwarcie układu mającego charakter układu likwidacyjnego oraz wiążącego się z tym faktycznego zaniechania, także na dzień sprawozdawczy, prowadzonej uprzednio działalności operacyjnej, wskazać należy, iż na wyniki osiągnięte w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału, niemal wyłącznie wpływać będą czynniki bezpośrednio związane z dalszym biegiem Postępowania Sanacyjnego, w tym przede wszystkim z podejmowanymi w toku tego Postępowania Środkami Restrukturyzacji, jakie zostały przyjęte przez Zarządcę powołanego dla Spółki dominującej przy udziale Zarządu Spółki dominującej, zgodnie z zatwierdzonym Planem Restrukturyzacji. Tym samym faktyczna możliwość, jak i termin wdrażania poszczególnych inicjatyw restrukturyzacyjnych, odnosił będzie bezpośredni skutek na wyniki finansowe Spółki dominującej, w tym dla osiągniętych przez nią przychodów (wpływów) związanych w szczególności z planowaną dezinvestycją majątku zarówno Spółki dominującej jak i jej wybranych spółek zależnych, a także ponoszonych przez Spółkę dominującą kosztów stałych.

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI PBG ZA 1 KWARTAŁ 2022 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres 3	Okres 3	Okres 3	Okres 3
	miesiący	miesiący	miesiący	miesiący
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31 marca	31 marca	31 marca	31 marca
	2022	2021	2022	2021
	PLN		EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	-	30	-	7
Zysk (strata) z zaniechanej działalności operacyjnej	(103 360)	(33 644)	(22 241)	(7 358)
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	(99 246)	(27 697)	(21 356)	(6 058)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(99 246)	(27 697)	(21 356)	(6 058)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(99 246)	(27 697)	(21 356)	(6 058)
Całkowite dochody ogółem	(99 246)	(27 697)	(21 356)	(6 058)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą				
(w PLN / EUR)	(0,121)	(0,034)	(0,026)	(0,007)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą				
(w PLN / EUR)	(0,121)	(0,034)	(0,026)	(0,007)
Średni kurs PLN / EUR	x	x	4,6472	4,5721
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(837)	1 303	(180)	285
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8	35	2	8
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8	(2)	2	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(821)	1 336	(177)	292
Średni kurs PLN/EUR	x	x	4,6472	4,5721

	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2022	31 grudnia 2021
	PLN		EUR	
Aktywa	93 520	80 731	20 101	17 553
Zobowiązania krótkoterminowe	5 472 139	5 360 104	1 176 172	1 165 392
Kapitał własny	(5 378 619)	(5 279 373)	(1 156 071)	(1 147 840)
Kapitał podstawowy	16 368	16 368	3 518	3 559
Liczba akcji (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	(6,57)	(6,45)	(1,41)	(1,40)
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	x	x	4,6525	4,5994

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPÓŁKI

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży	-	30
Koszt własny sprzedaży	(7)	129
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży z działalności zaniechanej	(7)	159
Koszty ogólnego zarządu	(491)	(855)
Pozostałe przychody operacyjne	2 509	2 626
Pozostałe koszty operacyjne	(3 233)	(1 021)
Utrata wartości aktywów finansowych	3	1 066
Zysk/strata związane z układem z wierzycielami (w tym uchylenie)	(102 142)	(35 619)
Zysk (strata) z zaniechanej działalności operacyjnej	(103 360)	(33 644)
Przychody finansowe	4 114	5 947
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	(99 246)	(27 697)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(99 246)	(27 697)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ SPÓŁKI

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
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	(99 246)	(27 697)
- podstawowy	(0,121)	(0,034)
- rozwodniony	(0,121)	(0,034)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(99 246)	(27 697)
- podstawowy	(0,121)	(0,034)
- rozwodniony	(0,121)	(0,034)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPÓŁKI

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Zysk (strata) netto	(99 246)	(27 697)
<i>Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>	-	-
<i>Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>	-	-
<i>Inne całkowite dochody (straty) po opodatkowaniu</i>	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	(99 246)	(27 697)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI

	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
Aktywa			
Aktywa trwale	95	103	161
Wartości niematerialne	-	-	27
Rzeczowe aktywa trwałe	95	103	131
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	3
Aktywa obrotowe	93 425	80 628	108 727
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 210	616	3 951
Pożyczki udzielone	15 248	15 241	52 036
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 240	3 062	1 411
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	188	209	254
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	72 539	61 500	57 651
SUMA AKTYWÓW	93 520	80 731	108 889

	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
Pasywa			
Kapitał własny	(5 378 619)	(5 279 373)	(5 115 714)
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	(6 832 571)	(6 641 215)	(6 641 215)
Zysk (strata) netto bieżącego roku	(99 246)	(191 356)	(27 697)
Zobowiązania krótkoterminowe	5 472 139	5 360 104	5 224 603
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	438 800	431 858	414 257
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	124 908	121 740	116 278
Zobowiązania z tytułu uchylecia układu	4 896 223	4 794 080	4 677 960
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 407	2 376	5 167
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9 799	10 021	10 843
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	30	87
SUMA PASYWÓW	93 520	80 731	108 889

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI

ZA OKRES OD 01.01.2022 DO 31.03.2022 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
Na 1 stycznia 2022 roku	16 368	1 022 933	513 897	(6 832 571)	(5 279 373)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(99 246)	(99 246)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(99 246)	(99 246)
Suma zmian w kapitale	-	-	-	(99 246)	(99 246)
Na 31 marca 2022	16 368	1 022 933	513 897	(6 931 817)	(5 378 619)

ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 31.03.2021 ROKU

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

ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
Na 1 stycznia 2021 roku	16 368	1 022 933	513 897	(6 641 215)	(5 088 017)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(191 356)	(191 356)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(191 356)	(191 356)
Suma zmian w kapitale	-	-	-	(191 356)	(191 356)
Na 31 grudnia 2021	16 368	1 022 933	513 897	(6 832 571)	(5 279 373)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	(99 246)	(27 697)
Zysk (strata) brutto	(99 246)	(27 697)
Korekty:	98 409	29 000
Amortyzacja	-	34
Straty (zyski) z tytułu zmian wartości godziwej	(11 041)	(12 448)
Straty (zyski) ze sprzedaży aktywów trwałych	2	
Odsetki	6 927	5 470
Zmiana stanu należności	(2 593)	1 683
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	3 199	295
Zmiana stanu rezerw	(226)	(1 003)
Korekty związane z zyskiem / stratą związaną z układem z wierzycielami (w tym uchYLENIEM)	102 142	35 619
Pozostałe	(1)	(650)
Przepływy pieniężne z działalności	(837)	1 303
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(837)	1 303
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	4
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3	3
Pozostałe	-	28
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8	35
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	-	(2)
Pozostałe	8	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8	(2)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(821)	1 336
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	3 062	75
Środki pieniężne na koniec okresu	2 240	1 411

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 1 KWARTAŁ 2022 ROKU

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

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

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

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:

- ✓ W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:
 - o wyodrębnioną pozycję „Zobowiązania z tytułu uchylenia układu” - kwota 4.896.223 tys. PLN;
 - o zobowiązania z tytułu emisji obligacji, które refinansowały wierzytelności układowe z 2015 roku na nowy dług Spółki w kwocie 391.477 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 119.725 tys. PLN;
 - o zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek - kwota 47.323 tys. PLN;
 - o rezerwę na koszty sanacji w kwocie 2.956 tys. PLN.

- ✓ W śródrocznym skróconym rachunku zysków i strat: w pozycji „Zysk/strata związane z wierzycielami (w tym uchylenie)” stratę w kwocie minus 102.142 tys. PLN, która wynikała z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia układu o kwotę naliczonych odsetek na dzień 31 marca 2022 roku.

2. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

2.1. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Wartość bilansowa aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wyniosła na dzień 31 marca 2022 roku 72.540 tys. PLN (31 grudnia 2021: 61.500 tys. PLN). Poniżej znajduje się specyfikacja pozycji według stanu na poszczególne dni bilansowe.

Aktywa dostępne do sprzedaży	31 marca 2022	31 grudnia 2021
- Dom Ochota	417	417
- Antyki i dzieła sztuki	595	596
- Grunt Słupca	145	145
- Akcje Rafako S.A.	71 343	60 302
- Udziały w Doraco PBG Stadion Szczecin s.c.	40	40
Aktywa dostępne do sprzedaży razem	72 540	61 500

Poniżej zaprezentowane zostały tytuły zmian w zakresie bilansowej wartości pozycji.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021
Wartość netto na początek okresu	61 500	40 289
Zwiększenia z tytułu aktualizacji wartości pozostałych aktywów	-	527
Zmniejszenia stanu z tytułu pozostałych aktywów (-)	(1)	(40)
Zmiany związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	11 041	20 724
- wycena akcji spółki stowarzyszonej zaklasyfikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	11 041	20 724
Wartość netto na koniec okresu	72 540	61 500

2.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU

Zobowiązania z tytułu uchylenia układu z wierzycielami, to zobowiązania, które zostały uznane przez Spółkę w toku postępowania układowego i które Spółka po otrzymaniu postanowienia Sądu z dnia 9 stycznia 2020 roku w sprawie uchylenia Układu zawartego w 2015 roku, przywróciła do ksiąg po pomniejszeniu o dokonane w toku wykonywania Układu zaspokojenie w latach 2016 – 2019. Wartość powyższych zobowiązań na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 4.896.223 tys. PLN (31 grudnia 2021 roku: 4.794.080 tys. PLN), z czego odsetki stanowiły kwotę 2.362.267 tys. PLN (31 grudnia 2021 roku: 2.260.124 tys. PLN). Zmiana wartości pozycji w okresie sprawozdawczym o kwotę 102.142 tys. PLN była skutkiem aktualizacji wyceny powyższych zobowiązań, tj. naliczenia odsetek według stanu na dzień bilansowy.

2.3. SEGMENTY

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

2.4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	2
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych składników aktywów, w tym:	2 504	922
- należności niefinansowych	2 504	922
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w WGpWF dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	-	1 661
- certyfikaty	-	1 661
Pozostałe inne przychody operacyjne:	6	40
Inne	-	34
Zwrot kosztów sądowych	6	7
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	2 509	2 626

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	-
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych składników aktywów, w tym:	20	-
- należności niefinansowych	20	-
Koszty z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	3 084	632
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług	3 084	-
- pozostałych zobowiązań	-	632
Pozostałe inne koszty operacyjne:	126	388
Koszty sądowe	2	-
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	75	29
Odpis na ZFŚS	50	-
Inne	-	359
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	3 233	1 021

2.5. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Utrata wartości aktywów finansowych		
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	3	1 066
- należności z tytułu dostaw i usług	-	402
- pożyczki	3	3
- aktywa z tytułu umowy	-	662
Utrata wartości aktywów finansowych ogółem	3	1 066

2.6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe netto	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:	15	-
- od lokat	8	-
- od udzielonych pożyczek	6	-
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w WGpWF, w tym:	11 041	-
- akcje spółek notowanych	11 041	-
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	-	10 815
- otrzymane dywidendy	-	28
- wycena akcji spółki stowarzyszonej zaklasyfikowanych do aktywów przeznaczanych do sprzedaży	-	10 786
Inne przychody finansowe:	-	1
Dodatnie różnice kursowe	-	1
Nettowanie	(6 942)	(4 868)
Przychody finansowe ogółem	4 114	5 947

Koszty finansowe netto	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Koszty z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:	6 942	4 868
- od pożyczek	734	60
- od dłużnych papierów wartościowych	6 208	4 795
- inne	-	14
Nettowanie	(6 942)	(4 868)
Koszty finansowe ogółem	-	-

III. ZATWIERDZENIE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBG za 1 kwartał 2022 roku oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej za 1 kwartał 2022 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej do publikacji w dniu 31 maja 2022 roku.

Data	Imię i Nazwisko / Nazwa	Funkcja	Podpis
31 maja 2022	Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.	Zarządca PBG S.A. w restrukturyzacji	
31 maja 2022	Maciej Stańczuk	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
31 maja 2022	Wojciech Komer	Sporządzający sprawozdanie finansowe	