

GRUPA KAPITAŁOWA PBG



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 3 kwartał 2022 roku

**Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej**

WYSOGOTOWO, DNIA 30 LISTOPADA 2022 ROKU

PBG Spółka Akcyjna w restrukturyzacji w likwidacji

(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 3 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 3 KWARTAŁ 2022 ROKU	12
1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ PBG	12
1.1. LIKWIDATORZY I RADA NADZORCZA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	13
1.2. CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
1.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	14
1.4. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	16
1.5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	17
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA	18
2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA	18
2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ	18
2.2.1. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	18
2.2.2. ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZANIA DANYCH FINANSOWYCH	19
2.3. BRAK ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	19
2.4. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZYCIELAMI NA ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	23
2.5. ISTOTNE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	24
2.5.1. ZMIANA STANDARDÓW I INTERPRETACJI	24
2.5.2. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	26
2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	26
3. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH ORAZ UTRATA KONTROLI	28
4. SEZONOWOŚĆ (CYKLICZNOŚĆ) DZIAŁALNOŚCI	28
5. SEGMENTY OPERACYJNE	28
6. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	28
6.1. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	28
6.2. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	29
6.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30
6.4. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU	30
6.5. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	31
6.6. ZYSK (STRATA) ZWIĄZANE Z UKŁADEM Z WIERZYCIELAMI (W TYM UCHYLENIE)	31
6.7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	31
7. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG W 3 KWARTALE 2022 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	32
8. CZYNNIKI I ZDARZENIA O CHARAKTERZE NIETYPOWYM MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE	32
9. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	32
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	33
11. ZDARZENIA PO DNIU 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU, NIE UJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG I JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	33
12. STANOWISKO KIEROWNIKA JEDNOSTKI 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	33
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.	34
14. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	34
15. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	35

16. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZNACZĄCYCH TRANSAKCJI ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	35
17. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU ORAZ SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	37
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	37
19. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	38
20. WYJAŚNIENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	38
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	39
22. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	40
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI PBG ZA 3 KWARTAŁ 2022 ROKU	41
WYBRANE DANE FINANSOWE	41
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPÓŁKI.....	42
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 KWARTAŁ 2022 ROKU	47
1. WPŁYW UCHYLENIA UKŁADU Z WIERZYCIELAMI NA ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI	47
2. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	48
2.1. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	48
2.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UCHYLENIA UKŁADU	48
2.3. SEGMENTY.....	49
2.4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	49
2.5. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	50
2.6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	50
III. ZATWIERDZENIE	51

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG
ZA 3 KWARTAŁ 2022 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres	Okres	Okres	Okres
	9 miesięcy zakończony 30 września 2022	9 miesięcy zakończony 30 września 2021	9 miesięcy zakończony 30 września 2022	9 miesięcy zakończony 30 września 2021
	PLN		EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	102	112	22	25
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(196 675)	(110 596)	(41 953)	(24 262)
Zysk (strata) brutto	(196 675)	(110 600)	(41 953)	(24 262)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej, przypadający - akcjonariuszom jednostki dominującej	(196 675) (196 676)	(110 600) (110 601)	(41 953) (41 953)	(24 262) (24 263)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, przypadający - akcjonariuszom jednostki dominującej	(227 572) (227 572)	(122 437) (122 437)	(48 543) (48 543)	(26 859) (26 859)
Całkowite dochody ogółem za okres, przypadające - akcjonariuszom jednostki dominującej	(227 572) (227 572)	(122 437) (122 437)	(48 543) (48 543)	(26 859) (26 859)
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	(0,278)	(0,150)	(0,06)	(0,03)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,278)	(0,150)	(0,06)	(0,03)
Średni kurs PLN / EUR	x	x	4,6880	4,5585
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 389)	(2 458)	(510)	(539)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	835	64 415	178	14 131
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 495)	(44 297)	(319)	(9 717)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 049)	17 660	(650)	3 874
Średni kurs PLN/EUR	x	x	4,6880	4,5585

	30 września	31 grudnia	30 września	31 grudnia
	2022	2021	2022	2021
	PLN		EUR	
Aktywa	104 273	104 993	21 412	22 828
Zobowiązania długoterminowe	650	649	133	141
Zobowiązania krótkoterminowe	5 602 335	5 375 483	1 150 424	1 168 736
Kapitał podstawowy	16 368	16 368	3 361	3 559
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 498 713)	(5 271 139)	(1 129 146)	(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)	(6,72)	(6,44)	(1,38)	(1,40)
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	x	x	4,8698	4,5994

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2021
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	28	102	30	112
Koszt własny sprzedaży	(27)	(103)	(176)	(189)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1	(1)	(146)	(77)
Koszty ogólnego zarządu	(845)	(2 812)	(408)	(2 361)
Pozostałe przychody operacyjne	(372)	196	570	605
Pozostałe koszty operacyjne	(33)	(90)	(85)	(97)
Utrata wartości aktywów finansowych	399	(166)	2	(606)
Zysk/strata związane z układem z wierzycielami	(76 370)	(193 802)	(36 759)	(108 060)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(77 221)	(196 675)	(36 826)	(110 596)
Koszty finansowe	-	-	1	(4)
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(77 221)	(196 675)	(36 825)	(110 600)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(77 221)	(196 675)	(36 825)	(110 600)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej przypadający:	(18 918)	(30 897)	(24 818)	(11 836)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(18 918)	(30 897)	(24 818)	(11 836)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający:	(96 140)	(227 573)	(61 643)	(122 437)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(96 140)	(227 573)	(61 643)	(122 437)

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2021
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 z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	(77 221)	(196 675)	(36 825)	(110 600)
- podstawowy	(0,094)	(0,240)	(0,045)	(0,135)
- rozwodniony	(0,094)	(0,240)	(0,045)	(0,135)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	(18 918)	(30 897)	(24 818)	(11 836)
- podstawowy	(0,023)	(0,038)	(0,030)	(0,014)
- rozwodniony	(0,023)	(0,038)	(0,030)	(0,014)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	(96 140)	(227 573)	(61 643)	(122 437)
- podstawowy	(0,117)	(0,278)	(0,075)	(0,150)
- rozwodniony	(0,117)	(0,278)	(0,075)	(0,150)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2021
Zysk (strata) netto	(96 140)	(227 573)	(61 643)	(122 437)
Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (straty) po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	(96 140)	(227 573)	(61 643)	(122 437)
Całkowite dochody przypadające:	(96 140)	(227 573)	(61 643)	(122 437)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(96 140)	(227 573)	(61 643)	(122 437)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30 września 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021	30 września 2021
Aktywa				
Aktywa trwałe	155	157	166	106
Wartości niematerialne	-	-	-	2
Rzeczowe aktywa trwałe	92	94	103	39
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	63	63	63	65
Aktywa obrotowe	104 118	109 897	104 827	121 734
Zapasy	35	29	32	31
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 955	2 838	2 299	6 012
Pożyczki udzielone	508	508	495	489
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 278	17 206	20 327	20 772
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	552	581	611	937
	21 328	21 162	23 764	28 241
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	82 790	88 735	81 063	93 493
SUMA AKTYWÓW	104 273	110 054	104 993	121 840
Pasywa				
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 498 713)	(5 402 573)	(5 271 139)	(5 201 366)
Kapitał podstawowy	16 368	16 368	16 368	16 368
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 022 933	1 022 933	1 022 933	1 022 933
Pozostałe kapitały rezerwowe	505 853	505 853	505 853	538 370
Zyski (straty) z lat ubiegłych	(6 816 294)	(6 816 294)	(6 624 083)	(6 656 600)
Zysk (strata) netto bieżącego roku	(227 573)	(131 433)	(192 210)	(122 437)
Kapitał własny ogółem	(5 498 713)	(5 402 573)	(5 271 139)	(5 201 366)
Zobowiązania długoterminowe	650	650	649	772
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	64	64	63	74
Pozostałe rezerwy długoterminowe	354	354	354	354
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	232	232	232	344
Zobowiązania krótkoterminowe	5 602 335	5 511 976	5 375 483	5 322 434
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	459 684	448 370	431 818	424 983
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	136 759	133 990	130 862	127 038
Zobowiązania z tytułu uchylecia układu	4 973 333	4 896 963	4 779 530	4 736 581
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	111	-	2
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 817	2 696	2 806	2 935
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9 687	9 736	10 176	10 665
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	114	114	143	127
	5 582 394	5 491 980	5 355 335	5 302 340
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	19 941	19 996	20 148	20 094
Zobowiązania razem	5 602 985	5 512 626	5 376 132	5 323 206
SUMA PASYWÓW	104 273	110 053	104 993	121 840

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES OD 01.01.2022 DO 30.09.2022 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2022 roku	16 368	1 022 933	505 853	(6 816 293)	(5 271 139)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(227 573)	(227 573)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(227 573)	(227 573)
Suma zmian w kapitale	-	-	-	(227 573)	(227 573)
30 września 2022 roku	16 368	1 022 933	505 853	(7 043 866)	(5 498 713)

ZA OKRES OD 01.07.2022 DO 30.09.2022 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny ogółem
1 lipca 2022 roku	16 368	1 022 933	505 853	(6 947 726)	(5 402 573)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(96 140)	(96 140)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(96 140)	(96 140)
Suma zmian w kapitale	-	-	-	(96 140)	(96 140)
30 września 2022 roku	16 368	1 022 933	505 853	(7 043 866)	(5 498 713)

Grupa Kapitałowa PBG

Qsr3/2022 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 30.09.2021 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2021 roku	16 368	1 022 933	540 250	(6 658 506)	(5 078 955)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(122 437)	(122 437)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres	-	-	26	-	26
Całkowite dochody za okres	-	-	26	(122 437)	(122 411)
Przeniesienie wyników do kapitału rezerwowego	-	-	(34 422)	34 422	-
Inne korekty	-	-	32 516	(32 516)	-
Suma zmian w kapitale	-	-	(1 880)	(120 531)	(122 411)
30 września 2021 roku	16 368	1 022 933	538 370	(6 779 037)	(5 201 366)

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 roku	16 368	1 022 933	505 853	(6 816 293)	(5 271 139)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(77 221)	(196 675)	(36 825)	(110 600)
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	(18 918)	(30 897)	(24 818)	(11 836)
Zysk (strata) brutto	(96 140)	(227 573)	(61 643)	(122 437)
Korekty:	96 604	225 183	43 886	119 978
Amortyzacja	1	4	11	98
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości)	(852)	(744)	(68)	(203)
Straty (zyski) z tytułu zmian wartości godziwej	5 888	(2 181)	20 639	(896)
Straty (zyski) ze sprzedaży aktywów trwałych	(75)	(397)	(518)	(1 454)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	(1 918)	(603)
Przychody (koszty) finansowe	12 608	29 891	5 959	18 070
Zmiana stanu należności	(118)	(665)	(1 026)	2 151
Zmiana stanu zapasów	(6)	(3)	2	8
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 779	5 914	(15 121)	1 247
Zmiana stanu rezerw	(19)	(458)	(919)	(6 526)
Korekty związane z zyskiem / stratą związaną z układem z wierzycielami (w tym uchyleniem)	76 370	193 802	36 759	108 060
Pozostałe	28	20	86	26
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	465	(2 389)	(17 757)	(2 458)
Podatek dochodowy zapłacony (zwrot)	-	-	(113)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	465	(2 389)	(17 870)	(2 458)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	50	80
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	(22)	-	-
Wpływy ze sprzedaży innych aktywów trwałych	100	847	852	64 285
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	11	10	(29)	(29)
Udzielenie pożyczek	(7)	-	-	-
Odsetki od udzielonych pożyczek	(26)	-	5	79
Dywidendy otrzymane	1	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	79	835	878	64 415
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	(587)	(1 453)	(205)	(236)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-	-	310
Spłata pożyczek i kredytów	-	(270)	3 252	(43 246)
Spłata odsetek od pożyczek i kredytów	115	228	(471)	(1 118)
Pozostałe	-	-	(7)	(7)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(472)	(1 495)	2 569	(44 297)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	72	(3 049)	(14 423)	17 660
Środki pieniężne na początek okresu	17 206	20 327	35 195	3 112
Środki pieniężne na koniec okresu	17 278	17 278	20 772	20 772

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 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 w likwidacji (dalej zwana „Spółką dominującą”, „Jednostką dominującą”).

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

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

W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka dominująca złożyła wniosek o otwarcie Postępowania Sanacyjnego oraz 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.

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

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

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

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

1.1. LIKWIDATORZY I RADA NADZORCZA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Listę likwidatorów Spółki dominującej oraz skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 30 września 2022 roku przedstawia poniższa tabela:

Na dzień 30 września 2022 roku	
Likwidator Spółki Maciej Stańczuk – likwidator	Skład Rady Nadzorczej Spółki Małgorzata Wiśniewska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej Roman Wenski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Marian Kotewicz - Członek Rady Nadzorczej Hanna Gajewska - Członek Rady Nadzorczej Tomasz Nelke - Sekretarz Rady Nadzorczej
Zarządca PBG Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.	

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji zaszyty 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:
 - Panią Hannę Gajewską,
 - Pana Tomasza Nelke.

W skład Zarządu Spółki dominującej do dnia 30 czerwca 2022 roku wchodził Pan Maciej Stańczuk, pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu. Od dnia 30 czerwca 2022 tj. z momentem otwarcia likwidacji Spółki dominującej dotychczasowemu Wiceprezesowi Spółki Maciejowi Stańczuk powierzono funkcję likwidatora Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego lista likwidatorów Spółki dominującej oraz Skład 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

Grupa Kapitałowa PBG

QSR3/2022 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 wygaszanie, a podstawowe aktywa Grupy Kapitałowej zostały przeznaczone do sprzedaży.

1.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Grupę Kapitałową PBG tworzą Spółka dominująca oraz następujące spółki:

Nazwa Spółki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Bieżąca działalność operacyjna	Procentowy udział w kapitale	
				30.09.2022	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 w likwidacji (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%

Grupa Kapitałowa PBG**QSR3/2022** (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	
				30.09.2022	31.12.2021
PBG Dom Invest X Sp. z o.o. w likwidacji (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%
PBG DOM NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o. w likwidacji (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 30 września 2022 roku oraz po dniu bilansowym i wymagały ujawnienia:

Działania zmierzające do sprzedaży akcji RAFAKO S.A.

Najistotniejsze zdarzenia dotyczyły kontynuacji procesu sprzedaży akcji RAFAKO S.A. co zostało szczegółowo opisane w nocie I.2.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. 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 30 września 2022 roku, tj. 1,47 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 został zgodnie z notą I.2.3 zakończony na datę publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.. W przypadku jednak dokonania transakcji na ustalonych w warunkowej umowie sprzedaży warunkach, z zastrzeżeniem tak jak w nocie I.2.3 o braku uzgodnienia między jej stronami terminu jej obowiązywania wykraczającego poza dzień 30 listopada

2022 roku, Grupa poniosłaby stratę na sprzedaży jednostki stowarzyszonej RAFAKO S.A. w kwocie 33.973 tys. PLN.

Podjęcie uchwał o likwidacji spółek zależnych: ERIGO IV Sp. z o.o., ERIGO IV Sp. z o.o. S.K.A., PBG DOM INVEST X Sp. z o.o., PBG DOM NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o.

- W dniu 1 czerwca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki PBG DOM Nieruchomości Sp. z o.o. podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania tej spółki i otwarcia jej likwidacji. Do pełnienia funkcji likwidatora została powołana osoba zasiadająca w Zarządzie PBG DOM Nieruchomości Sp. z o.o. na dzień podjęcia wskazanej uchwały;
- W dniu 1 czerwca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Erigo IV Sp. z o.o. podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania tej spółki i otwarcia jej likwidacji. Do pełnienia funkcji likwidatora została powołana osoba zasiadająca w Zarządzie Erigo IV Sp. z o.o. na dzień podjęcia wskazanej uchwały;
- W dniu 1 czerwca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki PBG DOM Invest X Sp. z o.o. podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania tej spółki i otwarcia jej likwidacji. Do pełnienia funkcji likwidatora została powołana osoba zasiadająca w Zarządzie PBG DOM Invest X Sp. z o.o. na dzień podjęcia wskazanej uchwały;
- W dniu 1 czerwca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Erigo IV Sp. z o.o. S.K.A. podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania tej spółki i otwarcia jej likwidacji. Do pełnienia funkcji likwidatora został powołany komplementariusz spółki Erigo IV Sp. z o.o. S.K.A.

Podjęcie wyżej wskazanych uchwał znajduje uzasadnienie przede wszystkim w faktycznym zakończeniu działalności wskazanych spółek, brakiem planów dla ich dalszego rozwoju oraz zasadniczym brakiem majątku, który mógłby zostać w takiej działalności wykorzystany. Ponadto działania te wpisują się także w przyjętą strategię działań Spółki dominującej, która sama pozostaje spółką w Postępowaniu Sanacyjnym, a od dnia 30 czerwca 2022 roku także w likwidacji prowadzonej zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych. Powyższe zdarzenia nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, gdyż spółki te nie prowadzą żadnej działalności operacyjnej od wielu lat oraz nie nabywały w tym okresie żadnego istotnego majątku.

1.5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za 3 kwartał zakończony 30 września 2022 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez kierownika jednostki Spółki dominującej dnia 30 listopada 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 trzeci kwartał 2022 roku oraz dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego roku obrotowego, tj. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zawiera następujące dane porównawcze: w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej dane finansowe przedstawiające stan na koniec kwartału bezpośrednio poprzedzającego bieżący kwartał oraz stan na koniec poprzedniego roku obrotowego i analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego (tj. 30 czerwca 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 30 września 2021 roku); w przypadku rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych dane finansowe za analogiczne kwartały poprzedniego roku obrotowego (tj. za okresy 3 miesiące oraz 9 miesięcy zakończone 30 września 2021 roku); w przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym – za poprzedni rok obrotowy oraz dane narastająco za wszystkie pełne kwartały poprzedniego roku obrotowego.

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 okres 9 miesięcy trwający od 1 stycznia do 30 września 2022 roku, obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. **4,6880 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 okres 9 miesięcy trwający od 1 stycznia do 30 września 2021 roku, obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. **4,5585 PLN/EUR**.

c) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał podstawowy na 30 września 2022 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na ostatni dostępny kurs miesiąca marca, tj. kurs na dzień 30 września 2022 roku, który wynosił: **4,8698 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 trzeciego 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. Ponadto w dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Spółki dominującej z czym wiąże się postawienie Spółki dominującej w stan likwidacji prowadzonej zgodnie z regulacjami Kodeksu Spółek Handlowych. Za otwarciem wobec Spółki dominującej likwidacji w bieżącym stadium Postępowania Sanacyjnego, przemawia przede wszystkim wola zakończenia bytu prawnego Spółki dominującej niezwłocznie po przyjęciu, zatwierdzeniu oraz wykonaniu układu. W dniu 8 listopada 2022 roku Spółka dominująca powzięła informację o dokonany wpisie w przedmiocie otwarcia likwidacji Spółki dominującej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, o czym poinformowała w Raporcie Bieżącym nr 21/2022 z dnia 8 listopada 2022 roku.

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

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za trzeci 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 1/2022). W dniu 15 czerwca 2022 roku, powołany dla Spółki dominującej Zarządca, złożył do akt Postępowania Sanacyjnego propozycje układowe, których założenia przedstawione zostały w ramach opublikowanego w tym dniu przez Spółkę dominującą Raportu Bieżącego (RB 13/2022). Tym samym następnym istotnym zdarzeniem w ramach Postępowania Sanacyjnego, stać się ma oddanie pod głosowanie propozycji układowych na forum Zgromadzenia Wierzycieli Spółki dominującej.

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 30 września 2022 roku to jest dniu publikacji

śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PBG za pierwsze półrocze 2022) w zakresie ich dotychczasowej implementacji:

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

. W okresie trzeciego kwartału 2022 roku oraz przed dniem publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w ramach procesu mającego doprowadzić do zbycia pakietu 26,40% akcji spółki RAFAKO S.A., strony podpisanej w dniu 24 marca 2022 roku Umowy Warunkowej, uzgodniły dwukrotnie zmianę terminu w którym ziścić się powinny określone w tej Umowie Warunkowej warunki zawieszające, to jest kolejno: (i) w dniu 15 września 2022 roku (RB 19/2022) uzgodniono przedłużenie terminu do dnia 31 października 2022 roku oraz (ii) w dniu 31 października 2022 roku (RB 20/2022) uzgodniono przedłużenie terminu do dnia 30 listopada 2022 roku. Na moment publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres trzeciego kwartału 2022 roku, dalsze przedłużenie wskazanego terminu obowiązywania przywołanej Umowy Warunkowej, ponad dzień 30 listopada 2022 roku, nie zostało uzgodnione pomiędzy jej Stronami. Umowa Warunkowa zawarta w dniu 24 marca 2022 wskazywała cenę sprzedaży jednej akcji spółki RAFAKO S.A. (w tym zbywanej pośrednio poprzez spółkę 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) pośrednio Multaros Trading Company Limited, wynosiła: 28.452.220,00 PLN.

- II. Doprowadzenie do uzgodnienia warunków wyjścia z projektu na Ukrainie oraz wpływu środków z tytułu dezinvestycji 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. 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 sytuacją 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 dezinvestycji 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 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzeci 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 dezinvestycji 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 dezinvestycji majątku wybranych spółek zależnych, w tym spływu środków poprzez rozliczenie wewnątrzgrupowych pożyczek:

W ramach tego Środka Restrukturyzacji w okresie także trzeciego kwartału 2022 roku kontynuowane były 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. W ich wyniku pozyskano wiarygodne w ocenie Spółki dominującej oferty, pośród których po konsultacji także z Radą Wierzyteli Spółki dominującej, wybrano ofertę inwestora, z którym na datę publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania uzgadniane są szczegółowe warunki umowy mającej sfinalizować przedmiotową dezinvestycję, w których to uzgodnieniach uczestniczy także podmiot finansujący oraz podmiot udzielający praw franczyzowych.

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

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

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- ✓ W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:
 - wyodrębnioną pozycję „Zobowiązania z tytułu uchylenia układu” - kwota 4.973.333 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 411.271 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 113.308 tys. PLN (31 grudnia 2021: 113.325 tys. PLN);
 - zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek - kwota 48.413 tys. PLN (31 grudnia 2021: 46.548 tys. PLN);
 - rezerwę na koszty sanacji - kwota 2.725 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 uchylenie)” stratę w kwocie minus 193.802 tys. PLN, która wynikała z

aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia układu o kwotę naliczonych odsetek do dnia 30 września 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.

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2022

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2022 roku.

- a) Zmiany do MSSF 3 – „Połączenie przedsięwzięć”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- b) Zmiany do MSR 16 – „Rzeczowe aktywa trwałe”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- c) Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- d) Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Grupa nie rozpoznała oraz nie oczekuje wpływu wprowadzonych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie poniższych zmian. Grupa nie przewiduje, że nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które oczekują na zatwierdzenie przez UE, będą miały istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

a) Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

b) Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

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

c) Zmiana do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości”

Zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych;

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

d) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”

Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (wydany 7 maja 2021 r.).

Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczony np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego.

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

e) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Zasad Praktyki MSSF 2

Ujawnianie w zakresie zasad rachunkowości.

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

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 kierownik Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów.

Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez kierownika Spółki dominującej ze względu na niepewność jaka towarzyszy Grupie na dzień przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, co może z kolei przełożyć się na korektę wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następujących 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 406 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 314 tys. PLN).

Rezerwa na koszty sanacji związana jest z otwartym w dniu 12 lutego 2020 roku wobec Spółki dominującej Postępowaniem Sanacyjnym. Oszacowana została przez Likwidatora 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 okresie 9 miesięcy 2022 roku Spółka dominująca wykorzystwała rezerwę na kwotę 435 tys. PLN, w związku z czym wartość rezerwy, która pozostaje do wykorzystania na koszty sanacji na dzień bilansowy wyniosła 2.725 tys. PLN.

Rezerwa na spory dotyczy głównie toczących się sporów. Wartość rezerwy na dzień 30 września 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 1.020.697 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 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 został uzależniony od szeregu warunków opisanych w nocie I.2.3, w tym jak wskazano w ramach tej noty, Strony warunkowej umowy sprzedaży, nie uzgodniły na moment publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2022 roku, dalszego jej obowiązywania w okresie wykraczającym poza dzień 30 listopada 2022 roku.

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 1.2.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, analiza utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oparta została o model indywidualnej oceny w stosunku do należności z tytułu dostaw i usług, których spływ według Spółki dominującej jest niepewny.

Przychody z umów o usługę budowlaną

W związku z (i) otwarciem Postępowania Sanacyjnego, (ii) odstąpieniem przez 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, Spółka dominująca podjęła decyzję o nietworzeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego na straty podatkowe i nietworzeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego na ujemne różnice przejściowe w kwocie przekraczającej rezerwę na podatek 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 30 września 2022 roku 82.790 tys. PLN (31 grudnia 2021 roku 81.063 tys. PLN). Poniżej zaprezentowane zostały tytuły zmian w zakresie bilansowej wartości pozycji.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 (-)	(417)	(61 520)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia pozostałych aktywów (-)	(3)	(48)
Utrata wartości aktywów	-	(33 069)
Zmiana wartości akcji jednostek stowarzyszonych	2 123	20 724
Inne zmiany	22	-
Wartość netto na koniec okresu	82 790	81 063

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 2.123 tys. PLN) oraz ze sprzedaży nieruchomości w Poznaniu (zmniejszenie o 417 tys. zł). Poniżej znajduje się specyfikacja pozycji według stanu na poszczególne dni bilansowe.

Aktywa dostępne do sprzedaży	30 września 2022	31 grudnia 2021
- Nieruchomość zabudowana w Poznaniu przy ul. Ochotna	-	417
- Antyki i dzieła sztuki	595	596
- Grunt w Słupcy	145	145
- Udziały w Doraco PBG Stadion Szczecin s.c.	40	40
- Hotel Świnoujście	19 585	19 563
- Akcje w Rafako S.A.	62 425	60 302
Aktywa dostępne do sprzedaży razem	82 790	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	30 września 2022	31 grudnia 2021
Pożyczki	48 413	46 548
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	411 271	385 269
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne ogółem, w tym:	459 684	431 817
- krótkoterminowe	459 684	431 817

Wartość pożyczek i innych instrumentów dłużnych wyniosła na dzień 30 września 2022 roku 459.684 tys. PLN i w porównaniu do poprzedniego dnia bilansowego zwiększyła się o 27.867 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	30 września 2022			31 grudnia 2021		
	Zobowiązania wpisane na listę wierzytelności	Pozostałe zobowiązania	Razem	Zobowiązania wpisane na listę wierzytelności	Pozostałe zobowiązania	Razem
Zobowiązania finansowe	80 740	18 755	99 495	80 757	9 471	90 228
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	68 097	12 510	80 607	68 097	6 659	74 756
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycyjnych	-	18	18	-	18	18
Kwoty zatrzymane (kaucje)	2 311	3 659	5 970	2 311	234	2 545
Inne zobowiązania finansowe	10 332	2 567	12 900	10 349	2 560	12 909
Zobowiązania niefinansowe	32 568	4 697	37 264	32 568	8 067	40 635
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 885	902	2 787	1 885	835	2 720
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	-	3 774	3 774	-	7 159	7 159
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	28 758	-	28 758	28 758	-	28 758
Pozostałe zobowiązania	-	3	3	-	3	3
Inne zobowiązania niefinansowe	1 924	17	1 942	1 924	70	1 995
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe ogółem	113 308	23 451	136 759	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 na spisie wierzytelności, przekazany w dniu 18 maja 2020 roku do akt Postępowania Sanacyjnego w ramach Sądu Rejonowego Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, następnie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniem z dnia 14 stycznia 2022 roku (patrz nota I.2.4.). 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 30 września 2022 roku wyniosła 4.973.333 tys. PLN (31 grudnia 2021: 4.779.530 tys. PLN), z czego odsetki stanowiły kwotę 2.452.417 tys. PLN (31 grudnia 2021: 2.258.615 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 30 września 2022 roku 19.941 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 193.802 tys. PLN wynikała z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia układu o kwotę naliczonych odsetek na dzień 30 września 2022 roku.

6.7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie 3 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),
- pozostałe.

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

Okres zakończony 30 września 2022	PBG	PLATAN (HOTEL)	POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody z działalności operacyjnej	-	6 472	36	6 508
Koszty własny sprzedaży	-	(5 355)	(240)	(5 595)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	(4 590)	33	(3)	(4 561)
Przychody (koszty) finansowe netto	(26 185)	(1 303)	239	(27 249)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	(30 776)	(154)	33	(30 897)
Zysk (strata) po opodatkowaniu	(30 776)	(154)	33	(30 897)

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 w odrębnej pozycji zobowiązań (nota 1.6.5.)

W okresie porównawczym niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. za 3 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 30 września 2021	PBG	GÓRECKA (SCALAR)	PLATAN (HOTEL)	RAZEM
Przychody z działalności operacyjnej	156	4 542	4 011	8 709
Koszty własny sprzedaży	(21)	(1 495)	(2 932)	(4 449)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	991	1 331	183	2 505
Przychody (koszty) finansowe netto	(16 820)	(1 477)	(304)	(18 601)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	(15 695)	2 900	958	(11 836)
Zysk (strata) po opodatkowaniu	(15 695)	2 900	958	(11 836)

7. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG W 3 KWARTALE 2022 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

Grupa Kapitałowa PBG nie odnotowała w 3 kwartale 2022 roku istotnych dokonań lub niepowodzeń, poza opisanymi w nocie 1.2.3 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 9 pierwszych miesięcy 2022 roku to:

- Najistotniejsze czynniki zostały przedstawione w nocie 1.2.3. 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 1.6.7.), a także zaklasyfikowanie istotnych aktywów Grupy i związanych z nimi zobowiązań do aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży (patrz noty nr 1.6.1. oraz 1.6.5.).

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 30 września 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 30 września 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 30 września 2022 roku wykazuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na poziomie: 2.955 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 30 września 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 30 WRZEŚNIA 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 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., z tam wskazanym zastrzeżeniem co do terminu obowiązywania warunkowej umowy sprzedaży akcji z dnia 24 marca 2022 roku, opisanej także w ramach noty I.2.3, Grupa poniosłaby stratę na sprzedaży jednostki stowarzyszonej RAFAKO S.A. w kwocie 33.973 tys. PLN.

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

Kierownik 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 3 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 3 kwartału 2022 roku oraz po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności pakietów akcji Emitenta w okresie 3 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: **30 listopada 2022 roku**.

	Ilość akcji	
	Stan na dzień przekazania raportu za 3 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 okres pierwszego półrocza 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 30 września 2022 roku.

W trakcie okresu trzeciego kwartału zakończonego 30 września 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 powiązanymi ujęte w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

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

Grupa Kapitałowa PBG

Qsr3/2022 (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 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	30 września 2022	31 grudnia 2021	30 września 2021
Sprzedaż do:						
Pozostałych podmiotów powiązanych	8	-	-	82	35	194
Razem	8	-	-	82	35	194

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	30 września 2022	31 grudnia 2021	30 września 2021
Zakup od:						
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 835	776	69	348 383	301 061	484*
Razem	1 835	776	69	348 383	301 061	484

* dane na 30 września 2021 nie obejmują zobowiązań układowych wobec jednostki stowarzyszonej RAFAKO S.A.

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE

	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Pożyczki otrzymane od:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	28 698	27 499
Razem	28 698	27 499

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

Wykonanie Planu Dezinwestycji w 3 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 w likwidacji informuje, iż w okresie trzeciego kwartału 2022 roku, to jest w okresie od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 30 września 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 30 września 2022 roku wartość nominalna zobowiązań Grupy z tytułu emisji obligacji wynosiła 347.256 tys. PLN, a wartość naliczonych odsetek 64.015 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	30 września 2022	31 grudnia 2021
Należności z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych otrzymanych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych,	379	442
Weksle otrzymane jako zabezpieczenie,	977	977
Należności pozabilansowe ogółem	1 356	1 419

Zobowiązania	30 września 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	3 495	3 495
Zobowiązania warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń	1 020 697	1 020 697
Zobowiązania pozabilansowe ogółem	1 025 434	1 025 434

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2022 roku Grupa wykazuje pozabilansowo należności warunkowe na poziomie 1.356 tys. PLN. Należności warunkowe dotyczą gwarancji należytego wykonania umów w kwocie 379 tys. PLN oraz otrzymanych weksli pod zabezpieczenie należytego wykonania umów w kwocie 977 tys. PLN.

W 3 kwartale roku 2022 Grupa zanotowała spadek poziomu należności warunkowych otrzymanych pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych w kwocie 63 tys. PLN.

W związku z zaistnieniem zdarzeń opisanych szczegółowo w nocie 1.2.3. do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa na dzień 30 września 2022 roku (podobnie jak w okresie porównywalnym) prezentuje zobowiązania warunkowe z uwzględnieniem uchylecia Układu.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa wykazuje pozabilansowo zobowiązania warunkowe na poziomie **1.025.434 tys. PLN**. Zobowiązania warunkowe dotyczą zobowiązań z tytułu wydanych weksli pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych (3.495 tys. PLN), zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych (666 tys. PLN), zobowiązań z tytułu poręczeń udzielonych przez Spółkę dominującą za podmioty trzecie pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych (576 tys. PLN) oraz zobowiązań warunkowych z tytułu zgłoszonych roszczeń (1.020.697 tys. PLN).

20. WYJAŚNIENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W pozycji korekty dotyczące zawarcia Układu z wierzycielami zaprezentowano kwotę 193.802 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, 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. Ponadto w dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania spółki Emitenta, która od tego dnia występuje w obrocie gospodarczym pod firmą: PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji. Wszczęcie likwidacji spółki Emitenta na obecnym etapie Postępowania Sanacyjnego, służyć ma niezwłocznemu zakończeniu jej działalności, po dniu kolejno przyjęcia, zawarcia oraz wykonania układu. Jednocześnie w ocenie Emitenta:

- a) dla oceny sytuacji kadrowej Spółki dominującej 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, 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 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 3 kwartału 2022 roku, została przedstawiona w ramach noty I.2.3. o braku założenia kontynuacji działalności gospodarczej Spółki dominującej. Ponadto już po dniu bilansowym 30 września 2022 roku, doszło w miesiącu listopadzie 2022 roku do zbycia przez Emitenta jego nieruchomości położonej w Słupcy, co także wpisywało się w założenia zatwierdzonego Planu Restrukturyzacyjnego oraz wypełniało warunki zbycia tego aktywa w zgodzie pozyskanej przez Emitenta w formie Wspólnego Stanowiska Obligatariuszy.

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 Kierownika 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 3 KWARTAŁ 2022 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres	Okres	Okres	Okres
	9 miesięcy zakończony 30 września 2022	9 miesięcy zakończony 30 września 2021	9 miesięcy zakończony 30 września 2022	9 miesięcy zakończony 30 września 2021
	PLN		EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	-	336	-	74
Zysk (strata) z zaniechanej działalności operacyjnej	(201 060)	(108 926)	(42 888)	(23 895)
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	(227 270)	(125 746)	(48 479)	(27 585)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(227 270)	(125 746)	(48 479)	(27 585)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(227 270)	(125 746)	(48 479)	(27 585)
Całkowite dochody ogółem za okres	(227 270)	(125 746)	(48 479)	(27 585)
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)	(0,00028)	(0,00015)	(0,00006)	(0,00003)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(0,00028)	(0,00015)	(0,00006)	(0,00003)
Średni kurs PLN / EUR	x	x	4,6880	4,5585
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 385)	(2 505)	(509)	(550)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 497	4 434	319	973
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	53	(41)	11	(9)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(835)	1 888	(178)	414
Średni kurs PLN/EUR	x	x	4,6880	4,5585
	30 września 2022	31 grudnia 2021	30 września 2022	31 grudnia 2021
	PLN		EUR	
Aktywa	81 473	80 731	16 730	17 553
Zobowiązania krótkoterminowe	5 588 115	5 360 104	1 147 504	1 165 392
Kapitał własny	(5 506 643)	(5 279 373)	(1 130 774)	(1 147 840)
Kapitał podstawowy	16 368	16 368	3 361	3 559
Liczba akcji (w szt.)	818 420 313	818 420 313	818 420 313	818 420 313
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	(6,73)	(6,45)	(1,38)	(1,40)
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	x	x	4,8698	4,5994

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPÓŁKI

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
Działalność zaniechana				
Przychody ze sprzedaży	-	-	122	336
Koszt własny sprzedaży	-	-	10	(21)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży z działalności zaniechanej	-	-	132	314
Koszty ogólnego zarządu	(561)	(1 633)	(528)	(2 171)
Pozostałe przychody operacyjne	77	413	1 654	2 297
Pozostałe koszty operacyjne	(1 990)	(5 192)	(1 210)	(3 392)
Utrata wartości aktywów finansowych	3	189	1 414	2 086
Zysk/strata związane z układem z wierzycielami (w tym uchYLENIE)	(76 765)	(194 837)	(36 397)	(108 060)
Zysk (strata) z zaniechanej działalności operacyjnej	(79 235)	(201 060)	(34 935)	(108 926)
Koszty finansowe	(17 470)	(26 209)	(27 981)	(16 820)
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	(96 705)	(227 270)	(62 915)	(125 746)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(96 705)	(227 270)	(62 915)	(125 746)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ SPÓŁKI

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
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 z działalności zaniechanej	(96 705)	(227 270)	(62 915)	(125 746)
- na jedną akcję zwykłą podstawowy	(0,118)	(0,278)	(0,077)	(0,154)
- na jedną akcję zwykłą rozwodniony	(0,118)	(0,278)	(0,077)	(0,154)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(96 705)	(227 270)	(62 915)	(125 746)
- na jedną akcję zwykłą podstawowy	(0,118)	(0,278)	(0,077)	(0,154)
- na jedną akcję zwykłą rozwodniony	(0,118)	(0,278)	(0,077)	(0,154)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPÓŁKI

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
Zysk (strata) netto	(96 705)	(227 270)	(62 915)	(125 746)
Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (straty) po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	(96 705)	(227 270)	(62 915)	(125 746)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI

	30 września 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021	30 września 2021
Aktywa				
Aktywa trwałe	92	94	103	39
Rzeczowe aktywa trwałe	92	94	103	39
Aktywa obrotowe	81 380	87 671	80 628	92 586
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 169	889	616	3 455
Pożyczki udzielone	14 615	14 914	15 241	47 939
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 227	2 518	3 062	1 964
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	166	200	209	234
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	63 204	69 150	61 500	38 994
SUMA AKTYWÓW	81 473	87 765	80 731	92 625

	30 września 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021	30 września 2021
Pasywa				
Kapitał własny	(5 506 643)	(5 409 938)	(5 279 373)	(5 213 764)
Kapitał podstawowy	16 368	16 368	16 368	16 368
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 022 933	1 022 933	1 022 933	1 022 933
Pozostałe kapitały rezerwowe	513 897	513 897	513 897	513 897
Zyski (straty) z lat ubiegłych	(6 832 571)	(6 832 571)	(6 641 215)	(6 641 215)
Zysk (strata) netto bieżącego roku	(227 270)	(130 565)	(191 356)	(125 746)
Zobowiązania krótkoterminowe	5 588 115	5 497 703	5 360 104	5 306 388
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	460 018	448 704	431 858	425 019
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	127 262	124 880	121 740	118 084
Zobowiązania z tytułu uchylenia układu	4 988 917	4 912 152	4 794 080	4 750 401
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 385	2 384	2 376	2 448
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9 533	9 582	10 021	10 412
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	30	13
SUMA PASYWÓW	81 473	87 765	80 731	92 625

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI

ZA OKRES OD 01.01.2022 DO 30.09.2022 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
1 stycznia 2022 roku	16 368	1 022 933	513 897	(6 832 571)	(5 279 373)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(227 270)	(227 270)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(227 270)	(227 270)
Suma zmian w kapitale	-	-	-	(227 270)	(227 270)
30 września 2022 roku	16 368	1 022 933	513 897	(7 059 841)	(5 506 643)

ZA OKRES OD 01.07.2022 DO 30.09.2022 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
1 lipca 2022 roku	16 368	1 022 933	513 898	(6 963 137)	(5 409 938)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(96 705)	(96 705)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(96 705)	(96 705)
Suma zmian w kapitale	-	-	-	(96 705)	(96 705)
30 września 2022 roku	16 368	1 022 933	513 897	(7 059 841)	(5 506 643)

ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 30.09.2021 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Kapitał własny
1 stycznia 2021 roku	16 368	1 022 933	513 897	(6 641 215)	(5 088 017)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(125 746)	(125 746)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(125 746)	(125 746)
Suma zmian w kapitale	-	-	-	(125 746)	(125 746)
30 września 2021 roku	16 368	1 022 933	513 897	(6 766 962)	(5 213 764)

Grupa Kapitałowa PBG*QSR3/2022 (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
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)
31 grudnia 2021 roku	16 368	1 022 933	513 897	(6 832 571)	(5 279 373)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	(96 705)	(227 270)	(62 915)	(125 746)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(96 705)	(227 270)	(62 915)	(125 746)
Korekty:	95 984	224 885	61 194	123 241
Amortyzacja	1	4	1	65
Straty (zyski) z tytułu zmian wartości godziwej	5 887	(2 181)	21 261	(585)
Straty (zyski) ze sprzedaży aktywów trwałych	(75)	(397)	11	76
Przychody (koszty) finansowe	11 286	28 094	5 219	15 547
Zmiana stanu należności	(280)	(552)	(1 726)	2 177
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 383	5 531	896	2 101
Zmiana stanu rezerw	(14)	(473)	(893)	(4 207)
Korekty związane z zyskiem / stratą związaną z układem z wierzycielami (w tym uchyleniem)	76 765	194 837	36 397	108 060
Pozostałe	29	22	28	6
Przepływy pieniężne z działalności	(722)	(2 385)	(1 721)	(2 505)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(722)	(2 385)	(1 721)	(2 505)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	30
Wpływy ze sprzedaży innych aktywów trwałych	100	847	-	2
Otrzymałe spłaty pożyczek udzielonych	303	649	2 817	4 323
Odsetki od udzielonych pożyczek	(26)	-	51	79
Dywidendy otrzymane	1	1	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	378	1 497	2 868	4 434
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	-	-	(7)	(12)
Spłata odsetek od pożyczek i kredytów	-	-	(29)	(29)
Pozostałe	53	53	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	53	53	(36)	(41)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(291)	(835)	1 110	1 888
Środki pieniężne na początek okresu	2 518	3 062	854	76
Środki pieniężne na koniec okresu	2 227	2 227	1 964	1 964

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 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:
 - wyodrębnioną pozycję „Zobowiązania z tytułu uchylenia układu” - kwota 4.988.917 tys. PLN (31 grudnia 2021 roku: 4.794.080 tys. PLN);
 - zobowiązania z tytułu emisji obligacji, które refinansowały wierzytelności układowe z 2015 roku na nowy dług Spółki w kwocie 411.271 tys. PLN (31 grudnia 2021 roku: 385.269 tys. PLN);
 - w ramach pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” wierzytelności, które powstały do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego w łącznej kwocie 116.701 tys. PLN (31 grudnia 2021 roku: 116.701 tys. PLN);

- zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek - kwota 48.747 tys. PLN (31 grudnia 2021 roku: 46.589 tys. PLN);
- rezerwę na koszty sanacji w kwocie 2.725 tys. PLN (31 grudnia 2021 roku: 3.160 tys. PLN).
- ✓ W śródrocznym skróconym rachunku zysków i strat: w pozycji „Zysk/strata związane z wierzycielami (w tym uchylenie)” stratę w kwocie minus 194.837 tys. PLN, która wynikała z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu uchylenia układu o kwotę naliczonych odsetek na dzień 30 września 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 30 września 2022 roku 63.204 tys. PLN (31 grudnia 2021: 61.500 tys. PLN). Poniżej znajduje się specyfikacja pozycji według stanu na poszczególne dni bilansowe.

Aktywa dostępne do sprzedaży	30 września 2022	31 grudnia 2021
- Dom Ochota	-	417
- Antyki i dzieła sztuki	595	596
- Grunt Słupca	145	145
- Akcje Rafako S.A.	62 425	60 302
- Udziały w Doraco PBG Stadion Szczecin s.c.	40	40
Aktywa dostępne do sprzedaży razem	63 204	61 500

Poniżej zaprezentowane zostały tytuły zmian w zakresie bilansowej wartości pozycji.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 zbycia nieruchomości (-)	(417)	-
Zmniejszenia stanu z tytułu pozostałych aktywów (-)	(1)	(40)
Zmiany związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	2 123	20 724
- wycena akcji spółki stowarzyszonej zaklasyfikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2 123	20 724
Wartość netto na koniec okresu	63 204	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 30 września 2022 roku wyniosła 4.988.917 tys. PLN, z czego odsetki stanowiły kwotę 2.454.961 tys. PLN. Zmiana wartości pozycji w okresie sprawozdawczym o kwotę 194.837 tys. PLN była skutkiem aktualizacji wyceny powyższych zobowiązań, tj. naliczenia odsetek według

stanu na dzień bilansowy. Skutki wyceny zostały ujęte w śródrocznym skróconym rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik związany z układem z wierzycielami (w tym uchylenie)”.

2.3. SEGMENTY

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

2.4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	397	-
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych składników aktywów, w tym:		288
- należności niefinansowych	-	279
- pozostałych aktywów niefinansowych	-	9
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w WGPWF dotyczące działalności operacyjnej, w tym:		1 859
- certyfikaty	-	1 859
Pozostałe inne przychody operacyjne:	16	150
Najem, dzierżawa	2	-
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	5	21
Złe długi	-	66
Pozostałe	8	63
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	413	2 297

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	76
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych składników aktywów, w tym:		
- należności niefinansowych	131	-
Koszty z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	4 834	2 833
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług	4 834	2 833
Pozostałe inne koszty operacyjne:	227	483
Koszty złomowania materiałów	-	5
Koszty sądowe	30	15
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	122	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1	-
Złe długi	24	-
Odpis na ZFŚS	13	-
Pozostałe	37	359
Koszty układu obcego	-	103
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	5 192	3 392

2.5. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Utrata wartości aktywów finansowych	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	3 248	2 086
- należności z tytułu dostaw i usług	3 241	210
- pozostałych należności finansowych	-	1 215
- pożyczki	6	662
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, dotyczące działalności operacyjnej, w tym:	(3 059)	-
- należności z tytułu dostaw i usług	(1 961)	-
- pozostałych należności finansowych	(1 098)	-
Utrata wartości aktywów finansowych ogółem	189	2 086

2.6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe netto	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:	66	21
- od lokat	53	-
- od udzielonych pożyczek	13	19
- pozostałe	-	1
Przychody z tytułu dywidend:	-	79
- od instrumentów kapitałowych wycenianych według WGPPCD	-	79
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	2 125	-
- otrzymane dywidendy	1	-
- wycena akcji jednostki stowarzyszonej zaklasyfikowanej do aktywów przeznaczanych do sprzedaży	2 123	-
Inne przychody finansowe:	-	1
Dodatnie różnice kursowe	-	1
Nettowanie	(2 190)	(101)
Przychody finansowe ogółem	-	-

Koszty finansowe netto	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
Koszty z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:	28 160	15 646
- od pożyczek	2 158	1 072
- od dłużnych papierów wartościowych	26 001	14 545
- inne	-	29
Koszty finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	-	1 274
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	1 274
Inne koszty finansowe:	240	-
Ujemne różnice kursowe	240	-
Nettowanie	(2 190)	(101)
Koszty finansowe ogółem	26 209	16 820

III. ZATWIERDZENIE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBG za 3 kwartał 2022 roku oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej za 3 kwartał 2022 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 listopada 2022 roku.

Data	Imię i Nazwisko / Nazwa	Funkcja	Podpis
30 listopada 2022	Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.	Zarządca PBG S.A. w restrukturyzacji	
30 listopada 2022	Maciej Stańczuk	likwidator	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
30 listopada 2022	Wojciech Komer	Sporządzający sprawozdanie finansowe	