

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO RAPORTU I
SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA II KWARTAŁ 2005 ROKU**

I Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego i jednostkowego raportu za II kwartał 2005 roku.

Za sporządzenie skonsolidowanych i skróconych jednostkowych raportów kwartalnych odpowiedzialny jest zarząd spółki dominującej.

Skonsolidowane i jednostkowe kwartalne raporty oraz sprawozdania finansowe sporządza się na dzień bilansowy kończący miesiąc danego kwartału. Przy ich sporządzaniu stosuje się odpowiednio zasady dotyczące wyłączeń konsolidacyjnych oraz wyceny aktywów i pasywów jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej oraz ustalania skonsolidowanego i jednostkowego wyniku finansowego.

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe i skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe zawiera:

1. skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe, które składa się z:

- skonsolidowanego bilansu
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych
- zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

2. skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej PBG S.A., które składa się z:

- bilansu
- rachunku zysków i strat
- zestawienia zmian w kapitale własnym
- rachunku przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany raport kwartalny składa się również z informacji dodatkowej, przedstawiającej informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego i skróconego jednostkowego kwartalnego sprawozdania finansowego.

Na podstawie § 94 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21.03.2005 roku PBG S.A., będąca jednostką dominującą, nie przekazuje odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego. Kwartalny raport jednostkowy przekazywany jest jako uzupełnienie raportu skonsolidowanego.

Zakres ujawnionych danych w skonsolidowanym i skróconym jednostkowym kwartalnym sprawozdaniu finansowym oraz porównywalnych danych finansowych, zamieszczonych w tych sprawozdaniach, jest zgodny z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości / Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. Nr 186, poz.1921).

Ujawnione dane w skonsolidowanym raporcie kwartalnym i skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym są sporządzane w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach w tych sprawozdaniach, zgodnych z polityką rachunkowości stosowaną przez spółki grupy przy sporządzaniu sprawozdań kwartalnych.

Opis stosowanych zasad rachunkowości przy sporządzaniu skonsolidowanego i skróconego jednostkowego kwartalnego sprawozdania finansowego.

Od 01.01.2005 r. jednostka dominująca PBG S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Uchwałą nr 19 z dnia 25 czerwca 2005 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PBG S.A., stosownie do art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości, postanowiło, że od dnia 1 stycznia 2005 roku sprawozdania finansowe Spółki za okresy obrotowe rozpoczynające się 1 stycznia 2005 roku sporządzane będą zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi

z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej ("MSR").

Na potrzeby konsolidacji jednostki zależne dokonały przekształcenia sprawozdań finansowych, dostosowując je do zasad wynikających z MSSF, stosowanych przez jednostkę dominującą przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z MSSF. Ujawnienia wymagane przez MSSF 1 dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzanego dotychczas zgodnie z ustawą o rachunkowości, rozporządzeniami towarzyszącymi oraz rozporządzeniami Rady Ministrów o prospekcie i informacji bieżącej i okresowej na sprawozdania sporządzone zgodnie z MSSF zostały zawarte w punkcie XIV informacji dodatkowej.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez grupę kapitałową przedstawione zostały poniżej.

1. Podstawa konsolidacji sprawozdań finansowych

- 1.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane w taki sposób, jakby grupa kapitałowa stanowiła pojedynczą jednostkę gospodarczą.
- 1.2. Sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jej jednostek zależnych wykorzystane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządza się na ten sam dzień bilansowy, stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.
- 1.3. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- 1.4. Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki zależnej są wyceniane według ich wartości godziwej.

- 1.4.1. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki zależnej jest ujmowana jako wartość firmy.
 - 1.4.1.1. Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.
 - 1.4.1.2. Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości.
- 1.4.2. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.
- 1.5. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.
- 1.6. Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.
- 1.7. Jednostki zależne obejmowane są konsolidacją poprzez sumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów jednostki dominującej oraz jednostek zależnych. Salda rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej, transakcje (przychody, koszty, dywidendy) oraz zyski i straty, wynikające z transakcji zawieranych wewnątrz grupy, ujęte w wartości bilansowej aktywów, wyłącza się w całości.
- 1.8. Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia.
- 1.9. Inwestycje w podmioty stowarzyszone są ujmowane początkowo według ceny nabycia z uwzględnieniem:

- 1.9.1. zysków lub strat osiągniętych przez jednostkę stowarzyszoną po dacie przejęcia - straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału grupy w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane,
- 1.9.2. korekty wartości bilansowej o zmianę proporcji udziału inwestora w jednostce stowarzyszonej w związku ze zmianą kapitału własnego tej jednostki,
- 1.9.3. zmian wynikających z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych podmiotów stowarzyszonych, odnoszonych bezpośrednio na kapitał własny inwestora.
- 1.10. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana w wartości bilansowej inwestycji. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica podlega wyłączeniu z wartości bilansowej inwestycji i ujmowana jest w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.
- 1.11. Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy grupą a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem grupy w kapitałach podmiotu stowarzyszonego.

2. Metody wyceny oraz prezentacji aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

2.1. Wartości niematerialne

- 2.1.1. Do wyceny wartości niematerialnych stosowany jest model oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.
- 2.1.2. Wartości niematerialne amortyzowane są przez okres ich ekonomicznej użyteczności przy użyciu metody liniowej. Na koniec każdego roku obrotowego weryfikowany jest okres oraz metoda amortyzacji składnika wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania.
- 2.1.3. Od składników wartości niematerialnych, których wartość początkowa nie przekracza 3.500 zł, nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych – zaliczane są one w całości do kosztów w miesiącu oddania ich do użytkowania.

2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

- 2.2.1. Środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.
- 2.2.2. Na dzień przejścia na MSSF spółka dokonała wyceny pozycji rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej i stosuje tę wartość jako zakładany koszt ustalony na ten dzień.
- 2.2.2.1. Skutki wyceny do wartości godziwej ujęte zostały w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.
- 2.2.3. Środki trwałe w budowie prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.
- 2.2.4. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Tytuł		Stopa amortyzacji rocznej
grupa 0	grunty i prawo wieczystego użytkowania	-
grupa I	budynki i lokale	2,5%
grupa II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 % - 4,5%
grupa III	kotły i maszyny energetyczne	7%-20%
grupa IV	maszyny i urządzenia ogólne	10%-30%
grupa V	maszyny i urządzenia specjalne	10%-20%
grupa VI	urządzenia techniczne	7%-20%
grupa VII	środki transportu	14%-20%
grupa VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	10%-20%

- 2.2.5. Grupa nie zalicza do środków trwałych i nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od składników, których wartość początkowa jest równa

lub niższa niż 2.500,00 zł. Wydatki na ich nabycie są w całości zaliczane w koszty zużycia materiałów w miesiącu oddania ich do użytkowania.

2.2.6. Składniki o wartości początkowej od 2501,00 do 3.500,00 zł zaliczane są do środków trwałych, dla których prowadzona jest ewidencja ilościowo – wartościowa. Odpisy amortyzacyjne od tych składników dokonywane są jednorazowo, w pełnej ich wartości początkowej, w miesiącu oddania ich do użytkowania.

2.2.7. Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne. W sytuacji, gdy brak wystarczającej pewności, że spółka uzyska tytuł własności do leasingowanych aktywów, są one amortyzowane nie dłużej niż okres trwania leasingu.

2.2.8. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

2.3. Utrata wartości aktywów

2.3.1. Na każdy dzień bilansowy grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

2.3.2. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

2.3.3. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

2.3.4. W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

2.4. Nieruchomości inwestycyjne

2.4.1. Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

2.5. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

2.5.1. Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

2.5.2. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży.

Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

2.6. Zapasy

2.6.1. Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Do rozchodu rzeczowych aktywów obrotowych grupa stosuje zasadę FIFO „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

2.7. Instrumenty finansowe

2.7.1. Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

2.8. Należności z tytułu dostaw i usług

2.8.1. Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

2.9. Inwestycje w papiery wartościowe

2.9.1. Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

2.10. Kredyty bankowe

2.10.1. Oprocentowane kredyty bankowe księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

2.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

2.11.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

2.12. Instrumenty kapitałowe

2.12.1. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

2.13. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

2.13.1. W związku z prowadzoną działalnością grupa jest narażona na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykami, grupa wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward. Grupa nie wykorzystuje instrumentów pochodnych dla celów spekulacyjnych.

2.13.2. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

2.13.3. Jeżeli zabezpieczenie przepływów pieniężnych (związanych z przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami) wiąże się z ujęciem w księgach aktywa lub zobowiązania, wówczas w momencie pierwotnego ujęcia tego aktywa lub zobowiązania, zyski lub straty dotyczące instrumentu finansowego rozpoznane uprzednio w kapitałach korygują pierwotną wartość aktywa lub zobowiązania. Jeżeli transakcja

zabezpieczająca przyszłe przepływy pieniężne nie wiąże się z powstaniem aktywa ani zobowiązania, wartość odroczone w kapitałach ujmowana jest w rachunku wyników w okresie, w którym rozliczenie pozycji zabezpieczanej ujmowane jest w rachunku wyników.

2.13.4. W przypadku efektywnego zabezpieczania wartości godziwej, wartość pozycji zabezpieczanej korygowana jest o zmiany wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka odnoszone do rachunku wyników. Zyski i straty wynikające z rewaluacji instrumentu pochodnego lub z przeszacowania części walutowej składników bilansu niebędących instrumentami pochodnymi, ujmowane są w rachunku wyników.

2.13.5. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych nie będących instrumentami zabezpieczającymi ujmowane są w rachunku wyników okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

2.13.6. Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W tym momencie, skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach, pozostają w pozycji kapitałów do momentu gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto rozpoznany w kapitałach przenoszony jest do rachunku wyników za dany okres.

2.13.7. Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi i jeżeli umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane w rachunku wyników.

2.14. Rezerwy

2.14.1. Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez grupę w okresie gwarancji.

2.15. Kontrakty budowlane

2.15.1. Przychody i koszty z kontraktów budowlanych są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

2.15.2. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

2.16. Przychody ze sprzedaży

2.16.1. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

2.16.2. Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

2.16.3. Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych rozpoznaje się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości grupy przedstawionymi powyżej w punkcie 2.15.

2.16.4. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

2.16.5. Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

2.17. Waluty obce

2.17.1. Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe

z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

2.17.2. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych, jednostka dominująca grupy kapitałowej wykorzystuje walutowe transakcje forward.

2.18. Koszt finansowania zewnętrznego

2.18.1. Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

2.18.2. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

2.19. Dotacje państwowe

2.19.1. Dotacje państwowe udzielone w celu zwiększenia stanu zatrudnienia w spółce dominującej grupy kapitałowej ujmowane są jako przychód w poszczególnych okresach.

2.19.2. Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

2.20. Zysk na działalności gospodarczej

2.20.1. Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

2.21. Podatki

2.21.1. Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

- 2.21.2. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.
- 2.21.3. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.
- 2.21.4. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.
- 2.21.5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.
- 2.21.6. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.
- 2.21.7. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie

zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

2.22. Płatności instrumentami kapitałowymi

2.22.1. Program płatności instrumentami kapitałowymi skierowany jest do członków zarządu i pracowników emitenta, członków zarządu oraz pracowników pozostałych spółek grupy kapitałowej, a także do osób fizycznych oraz wspólników spółek osobowych związanych z emitentem stałymi umowami o współpracy.

2.22.1.1. Formą rozliczenia programu jest dostawa instrumentów kapitałowych – akcji zwykłych na okaziciela spółki PBG S.A. wyemitowanych na podstawie uchwały walnego zgromadzenia nr 4 z dnia 10 marca 2004 roku (330.000 sztuk).

2.22.1.2. Osoby uprawnione nabywać będą akcje od subemitenta usługowego po cenie emisyjnej równej 1 zł powiększonej o koszt finansowania nabycia tych akcji przez subemitenta usługowego.

2.22.2. Program wyceniany jest według wartości godziwej w momencie rozpoczęcia. Tak ustalona wartość godziwa rozliczana jest liniowo w kosztach przez okres od rozpoczęcia programu do momentu spełnienia przez jego uczestników wszystkich warunków pozwalających na uzyskanie bezwzględnego prawa do objęcia instrumentów kapitałowych . Wartość godziwa odnoszona w koszty jest ponadto korygowana w oparciu o szacunki grupy co do odnośnie faktycznej możliwości realizacji praw do instrumentów kapitałowych.

2.22.2.1. Pierwsze udostępnienie akcji nastąpi w 2005 roku po zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie emitenta skonsolidowanego wyniku finansowego za 2004 rok, wykazanego w zbadanym przez biegłego rewidenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2.22.2.1.1. Warunkiem realizacji programu jest osiągnięcie przez grupę kapitałową zysku operacyjnego na poziomie co najmniej 75 % wartości prognozowanej.

Zamieszczone w skonsolidowanym i skróconym jednostkowym raporcie finansowym dane są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste oraz zostały sporządzone i zaprezentowane zgodnie z wymogami właściwych przepisów, a także nie były stosowane przez spółki grupy jakiegokolwiek zabiegi księgowe mające na celu sztuczne poprawienie wizerunku sytuacji finansowej grupy kapitałowej.

Podstawę sporządzenia kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostek zależnych, stowarzyszonej i jednostki dominującej,
- korekty i wyłączenia konsolidacyjne dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rola PBG S.A. w grupie kapitałowej i zmiany w strukturze grupy

PBG S.A. jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej.

Dnia 13 stycznia 2005 roku jednostka dominująca PBG S.A. nabyła 99,6% udziałów w Przedsiębiorstwie Inżynieryjnym METOREX spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka METOREX ma siedzibę w Toruniu, przy ulicy Żwirki i Wigury 17A., wykonuje sieci wodociągowe, kanalizacyjne, ciepłne, gazowe, melioracje, budownictwo wodne, oczyszczalnie ścieków, nawierzchnie dróg i placów.

Dnia 19 maja 2005 r., PBG S.A. zawarła umowę kupna - sprzedaży udziałów w spółce INFRA Sp. z o.o. w liczbie 1.995 udziałów, każdy za kwotę 2.175 zł. Łączna wartość transakcji wyniosła 4.339.125 zł. Nabyte udziały dają PBG S.A. 99,75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Spółka INFRA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jest największą polską spółką wykonującą usługi w zakresie renowacji sieci wodociągowych i kanalizacyjnych, posiadającą 18% udział w krajowym rynku renowacji. Spółka PBG S.A. nie planuje zmieniać profilu działalności firmy.

Na dzień 30.06.2005 roku Grupa Kapitałowa PBG S.A. składała się więc z pięciu spółek zależnych „Elwik” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ATG spółka z

ograniczoną odpowiedzialnością, PGS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Przedsiębiorstwo Inżynieryjne METOREX spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, INFRA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a także ze spółki stowarzyszonej KRI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W skład Grupy Kapitałowej nie wchodziły spółki wyłączone z obowiązku objęcia konsolidacją na podstawie MSSF.

Średnie kursy wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EURO, ustalone przez NBP.

a) przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za II kwartał 2005 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. : 4,0805 zł.

b) przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za II kwartał 2004 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. : 4,7311 zł

c) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2005 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 30.06.2005 roku, tj.: 4,0401 zł

d) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2004 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 30.06.2004 roku, tj.: 4, 5422 zł natomiast na dzień 31.12. 2004 – 4,0790 zł.

II. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń grupy kapitałowej w II kwartale 2005 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących:

Grupa Kapitałowa PBG S.A. osiągnęła w II kwartale 2005 r. kwotę 84.790 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, realizując zysk ze sprzedaży 13.429 tys. zł. Do najistotniejszych źródeł przychodów z podstawowej działalności Grupy należały w drugim kwartale następujące kontrakty budowlane:

- a. „Wykonanie liniowej części rurociągu DN 800 (III nitka rurociągu „Przyjaźń”) wraz z ochroną katodową na terenie gminy Naruszewo, powiat płoński, województwo mazowieckie” – przychody w kwocie 10.494 tys. zł
- b. „Wykonanie liniowej części rurociągu DN 800 (III nitka rurociągu „Przyjaźń”) wraz z ochroną katodową na terenie gminy Żałuski, powiat płoński, województwo mazowieckie” – przychody w kwocie 6.751 tys. zł
- c. „Modernizacja Bazy magazynowej nr 93 w Nowej Soli” – przychody w kwocie 6.552 tys. zł
- d. „Budowa kopalni Górzycy” – przychody w kwocie 5.673 tys. zł
- e. „Modernizacja i rozbudowa oczyszczalni ścieków Włocławek” – przychody o wartości 4.301 tys. zł
- f. „Modernizacja Bazy Magazynowej nr 111 we Wrocławiu” – przychody w kwocie 4.197 tys. zł
- g. „Budowa drogowego przejścia granicznego Grzechotki – Mamonowo II” – przychody o wartości 3.957 tys. zł

Wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących istotnych dokonań lub niepowodzeń grupy kapitałowej w I i II kwartale 2005 roku, o których spółka dominująca grupy informowała w formie raportów bieżących w okresie objętym raportem za I i II kwartał 2005 roku.

13.01.2005

Zarząd Spółki PBG S.A. w dniu 13 stycznia 2005 roku zawarł z siedemnastoma osobami fizycznymi umowy kupna udziałów w Przedsiębiorstwie Inżynieryjnym

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

.....
(nazwa emitenta)

METOREX Sp. z o.o. Spółka METOREX ma siedzibę w Toruniu, przy ulicy Żwirki i Wigury 17A i wykonuje: sieci wodociągowe, kanalizacyjne, ciepłne, gazowe, melioracje, budownictwo wodne, oczyszczalnie ścieków, nawierzchnie dróg i placów.

13.01.2005

Zarząd Spółki PBG S.A., zawarł umowę z Ministerstwem Gospodarki i Pracy na dofinansowanie projektu pod nazwą „Rozbudowa istniejącego przedsiębiorstwa PBG S.A. z zastosowaniem innowacyjnych technologii”, realizowanego w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, lata 2004-2006. Objęty dotacją projekt realizowany będzie do grudnia 2006 roku. Łączna kwota wsparcia wyniesie 14.009.120zł, z czego: na nakłady inwestycyjne 11.956.608 zł oraz tworzenie nowych miejsc pracy 2.052.512 zł.

13.01.2005

Pomiędzy ING Bank Śląski S.A., a PBG S.A. została zawarta umowa o Maksymalny Limit Zaangażowania do kwoty 50 milionów złotych lub równowartości tej kwoty w walutach wymienialnych stosowanych w banku, do dnia 31 grudnia 2005 roku.

19.01.2005

Rada Nadzorcza Spółki PBG S.A. na posiedzeniu w dniu 18 stycznia 2005 roku w siedzibie Spółki, podjęła decyzję w formie uchwały, w sprawie włączenia do Grupy Kapitałowej PBG S.A., spółki Hydrobudowa – Włocławek S.A., z siedzibą we Włocławku. Włączenie Hydrobudowy – Włocławek S.A. do Grupy Kapitałowej PBG S.A. ma nastąpić poprzez objęcie przez PBG S.A. nowej emisji akcji, dających prawo do ponad 50% głosów na walnym zgromadzeniu.

20.01.2005

Zarząd Spółki PBG S.A. zawarł z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o Limit Kredytowy do kwoty 50 milionów złotych do 15 czerwca 2005 roku.

09.02.2005

Spółka PBG S.A. w dniu 01 lutego 2005 roku zawarła porozumienie o przeniesieniu na PBG S.A. praw i obowiązków z umów zawartych pomiędzy Polskim Koncernem Naftowym ORLEN S.A. (Zamawiającym) a Spółką MAXER S.A. (Generalny Realizator

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

.....
(nazwa emitenta)

Inwestycji). Pierwsza z umów, w którą wstępuje PBG S.A. jako Generalny Realizator Inwestycji jest kompleksowe i kompletne wykonanie zadania inwestycyjnego pod nazwą „Modernizacja Bazy Magazynowej nr 111 we Wrocławiu”. Wynagrodzenie przysługujące PBG S.A. z tytułu realizacji umowy ustalono na 25.000.000 zł plus VAT. Drugą z umów, w którą wstępuje PBG S.A. jako Generalny Realizator Inwestycji jest kompleksowe i kompletne wykonanie zadania inwestycyjnego pod nazwą „Modernizacja Bazy Magazynowej nr 93 w Nowej Soli”. Wynagrodzenie przysługujące PBG S.A. ustalono na 20.000.000 zł netto.

26.02.2005

Zarząd Spółki PBG S.A. zawarł ze Spółką Comtrans Sp. z o.o. umowę na budowę drogowego przejścia granicznego Grzechotki – Mamonowo II – część II. Przedmiotem umowy są prace budowlane przy obiektach takich jak drogi, place i chodniki o wartości 9.391.500 złotych, współfinansowana ze środków Phare 2002.

18.03.2005

Zarząd Spółki PBG S.A. zwołał, na dzień 16 kwietnia 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PBG S.A.

30.03.2005

Rada Nadzorcza Spółki PBG S.A., podjęła uchwałę w sprawie odwołania z dniem 31 marca 2005 roku Tomasza Tomczaka z funkcji Członka Zarządu PBG S.A. powołując Go jednocześnie z dniem 01 kwietnia 2005 roku do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Jednocześnie Rada Nadzorcza na posiedzeniu, które odbyło się 29 marca 2005 roku, podjęła uchwałę wyrażającą zgodę na nabycie 51% udziałów Spółki stowarzyszonej KRI.

14.04.2005

PBG S.A. w wyniku przeprowadzonych transakcji ze Spółką zależną ATG Sp. z o.o., zawarł, w charakterze Zamawiającego, umowę znaczącą o łącznej wartości 14.293.568,53 zł. Wartość umowy na najwyższą kwotę ustalono na 4.376.118 zł, a jej przedmiotem jest dostawa materiałów na zadanie pn. "Budowa magistrali wodociągowych dostarczających wodę do miasta Szczecina".

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

(nazwa emitenta)

16.04.2005

Odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., które podjęło uchwały między innymi w sprawie przyjęcia Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki, w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej pana Jerzego Sikorskiego oraz w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Pana Dariusza Sarnowskiego.

20.04.2005

PBG S.A. poinformowała o zawarciu z NORD/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank S.A. transakcji terminowej typu FORWARD. PBG sprzedała 1.500.000 EURO. Kurs transakcji to 4,3245 złotego za 1 Euro.

28.04.2005

PBG S.A. poinformowała o zawarciu transakcji terminowych typu FORWARD, sprzedając łącznie kwotę 15.000.000 EURO po średnim kursie 4,3644 PLN za 1 EURO.

Wykaz zawartych transakcji:

- z BANK PEKAO SA zawartych zostało 6 transakcji na łączną kwotę 6 mln EURO;
- z BZ WBK SA zawarte zostały 4 transakcje na łączną kwotę 5 mln EURO;
- z ING Bank Śląski zawarte zostały 4 transakcje na łączną kwotę 4 mln EURO.

11.05.2005

Spółka PBG S.A. poinformowała o zawarciu aneksu do umowy znaczącej, ogłoszonej dnia 08 marca 2005 r. raportem bieżącym nr 19/2005, a zawartej z Nord/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank S.A. oraz o zawarciu przez Spółkę PBG S.A. dwóch umów o udzielenie kredytów inwestycyjnych.

W wyniku aneksu, przyznany przez Nord/LB Grupie Kapitałowej limit w wysokości 20.000.000 zł podzielony został na 3 umowy:

- 4.000.000zł z tytułu dwóch umów o kredyt inwestycyjny;
- 16.000.000zł z tytułu umowy limitu globalnego na finansowanie bieżącej działalności (w której PBG S.A. wraz ze spółkami ATG Sp. z o.o. i Hydrobudowa – Włocławek S.A. pełnią w umowie rolę Kredytobiorcy).

12.05.2005

Spółka PBG S.A. poinformowała o zawarciu w dniu 19 kwietnia br. umowy znaczącej, ustalającej ogólne zasady współpracy przy udzielaniu Spółce PBG S.A. produktów bankowych do łącznej, maksymalnej kwoty 55.000.000 zł, w ciągu 1 roku, przez Bank Polska Kasa Opieki S.A.

20.05.2005

Spółka PBG S.A. poinformowała o zawarciu Umowy kupna - sprzedaży udziałów w spółce INFRA Sp. z o.o. Nabyte udziały w liczbie 1.995 sztuk dały Spółce PBG S.A. , łączna wartość transakcji wyniosła 4.339.125 zł. Nabyte udziały dają PBG S.A. 99,75% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

31.05.2005

Zarząd Spółki PBG S.A. zwołał, na dzień 25 czerwca 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PBG S.A.

06.06.2005

Spółka PBG S.A. poinformowała o wydaniu w dniu 17 maja 2005, przez Zarząd Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej , zgody na umorzenie z dniem 30 czerwca 2005 roku kwoty 4.080.000 zł, stanowiącej 50% pożyczki udzielonej 14 września 2004 roku Spółce zależnej „elwik” Sp. z o.o., w łącznej kwocie 8.160.000 zł. Dnia 29 czerwca 2005 roku Spółka PBG S.A. poinformowała o zawarciu w przedmiotowej sprawie umowy.

06.06.2005

Spółka PBG S.A. poinformowała o zawarciu umowy, w wyniku której wartość umów podpisanych ze Spółką PIECOBIOGAZ Sp. z o.o. osiągnęła wartość umowy znaczącej. Łączna wartość zawartych ze Spółką umów wynosi 22.019.470,24zł. Umową na najwyższą kwotę jest umowa zawarta w wyniku postępowania przetargowego o udzielenie zamówienia publicznego na współfinansowane ze środków programu Unii Europejskiej w ramach programu Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego zadanie pn. „Rozbudowa hali produkcyjnej oraz budynku administracyjno – biurowego”. Zadanie jest częścią projektu pn. „Rozbudowa istniejącego przedsiębiorstwa PBG S.A. z zastosowaniem innowacyjnych technologii”. PBG S.A. pełni w umowie rolę Zamawiającego. Wartość umowy wynosi 9.909.953,74 zł netto.

18.06.2005

Spółka PBG S.A. poinformowała, że działając na podstawie zgody Rady Nadzorczej, zmierzając do włączenia do Grupy kapitałowej PBG Spółki Hydrobudowa –

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

.....
(nazwa emitenta)

Włocławek S.A., zawarła umowę objęcia akcji Spółki Hydrobudowa - Włocławek S.A. w trybie subskrypcji prywatnej. Spółka PBG S.A. objęła 150.000 akcji serii H, o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości 7.500.000 zł. Tym samym PBG S.A., po zarejestrowaniu przez sąd podwyższenia kapitału, zostanie właścicielem 55,55% akcji Spółki Hydrobudowa – Włocławek S.A., dających 55,55% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

25.06.2005

Odbyło się Walne Zgromadzenie, które zatwierdziło roczne sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2004, podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku, podjęło uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej i Zarządu, podjęło uchwałę w sprawie zmian w statucie Spółki oraz przyjęło oświadczenie w sprawie Ładu Korporacyjnego.

29.06.2005

Spółka PBG S.A. poinformowała, że reprezentując jako Lider Konsorcjum, pełniąc funkcję Wykonawcy, zawarła umowę, której stroną jest Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w m.st. Warszawie S.A. Przedmiotem umowy jest wykonanie prac budowlanych polegających na budowie przepompowni ogólnospławnej „Saska Kępa II” wraz z rozruchem technologicznym i wyposażeniem. Konsorcjum za wykonane prace otrzyma wynagrodzenie w wysokości 30.888.321,00 zł netto. Udział PBG S.A. jako Lidera Konsorcjum wyniesie 50%, natomiast pozostałe 50% udziałów w Konsorcjum przypada na Partnera - Hydrobudowę - Włocławek S.A.

30.06.2005

Spółka PBG S.A. poinformowała o zawarciu w charakterze Wykonawcy, umowy z Zakładem Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego.

Przedmiotem umowy jest wykonanie prac budowlano-montażowych w ramach zadania „Modernizacja i rozbudowa lądowego składu MPS w Cybowie”. Za wykonanie całości przedmiotu umowy PBG S.A. przysługiwać będzie wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie netto 31.119.777,61 PLN.

Zadanie zostało udzielone Spółce PBG S.A. w wyniku przeprowadzonego postępowania w trybie „przetarg” zgodnie z Regulaminem udzielania zamówienia, na roboty objęte istotnym interesem bezpieczeństwa państwa, realizowane w

ramach Programu Inwestycyjnego NATO w Dziedzinie Bezpieczeństwa (NSPI) objętego tajemnicą państwową.

III. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe.

W okresie drugiego kwartału nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

IV. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowane i skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe skonsolidowane wyniki finansowe grupy kapitałowej i jednostkowe wyniki finansowe PBG S.A.

1) Zarząd Spółki PBG S.A. w dniu 01.07.2005 poinformował o zawarciu wraz ze spółką zależną ATG Sp. z o.o. i spółką Hydrobudowa Włocławek S.A. generalnej umowy o limit kredytowy, której stroną jest Bank Zachodni WBK S.A.

Przedmiotem umowy jest ustalenie zasad współpracy pomiędzy Kredytobiorcami a Bankiem w celu zapewnienia finansowania bieżącej działalności Spółki w formie kredytów lub udzielanych gwarancji. Bank na mocy umowy udzielił Spółkom Limitu Kredytowego w złotych do łącznej kwoty 39.150.000 PLN.

2) Zarząd Spółki PBG S.A. w dniu 05.07.2005 poinformował o udzieleniu Poręczenia tytułem zaciągniętego przez Hydrobudowę Włocławek S.A. kredytu udzielonego przez Bank Millennium w wysokości 15.000.000 zł. Poręczenie obowiązywać będzie do dnia 30 stycznia 2006 roku.

3) Zarząd Spółki PBG S.A. w dniu 01.08.2005 roku poinformował o zawarciu umów, w wyniku których wartość transakcji ze spółkami z Grupy PGNiG, przekroczyła wartość umowy znaczącej. Łączna wartość umów wynosi 16.210.320,25 zł. Umowa na najwyższą kwotę zawarta została dnia 5 lipca 2005 roku. Zleceniodawcą jest Regionalny Oddział Przesyłu w Poznaniu. Przedmiotem umowy jest „Modernizacja węzła przesyłu gazu w Krobii – etap IV”. Odbiór końcowy prac planuje się na dzień

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

.....
(nazwa emitenta)

25 listopada 2005 roku. PBG S.A., jako wykonawca, za realizację przedmiotu umowy otrzyma wynagrodzenie w wysokości 1.550.000 zł.

4) Zarząd Spółki PBG S.A. w dniu 01.08.2005 poinformował o zawarciu w dniu 20 lipca 2005 roku umowy znaczącej z Bankiem Millennium, która to umowa zmienia postanowienia umowy zawartej dnia 20 stycznia 2005, podanej do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 7/2005 z dnia 20 stycznia 2005. Przedmiotem umowy jest podwyższenie przez Bank limitu kredytowego do kwoty 54.250.000 zł. Ponadto do grupy Kredytobiorców poza PBG S.A. oraz spółką zależną ATG Sp. z o.o. włączone zostały spółka zależna Infra Sp. z o.o. oraz będąca w trakcie akwizycji spółka powiązana – Hydrobudowa – Włocławek S.A.

5) Zarząd Spółki PBG S.A. dnia 02.08.2005 poinformował o zawarciu zakupowych transakcji terminowych typu FORWARD:

- z Bankiem Millennium S.A. pięć transakcji, po 1.000.000 Euro każda, z terminem realizacji do marca 2006, przy średnim kursie realizacji 4,1023 zł.
- z Bankiem PEKAO S.A. pięć transakcji, po 1.000.000 Euro każda, z terminem realizacji do marca 2006, przy średnim kursie 4,1225 zł.

V. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym i skróconym jednostkowym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd Spółki oświadcza, że w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym i skróconym jednostkowym raporcie kwartalnym podtrzymuje swoje stanowisko, że prognoza wyników na rok 2005 jest realizowana zgodnie z założeniami a zaprezentowane wyniki kwartalne potwierdzają realizację tych prognoz. Zdaniem Zarządu realizacja prognozy wyników Grupy Kapitałowej na rok 2005 nie jest zagrożona.

VI. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PBG S.A. na dzień przekazania 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 PBG S.A. w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego zgodnie z posiadanymi przez spółkę dominującą informacjami.

Akcjonariusz	Liczba	Łączna wartość nominalna (PLN)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jerzy Wiśniewski	4.380.054 akcji, w tym: 4.380.054 akcji imiennych uprzywilejowanych	4.380.054	41,60	53,97
Małgorzata Wiśniewska	1.003.279 akcji, w tym: 1.003.279 akcji imiennych uprzywilejowanych	1.003.279	9,53	12,36
Tomasz Woroch	317.387 akcji, w tym: 316.667 akcji imiennych uprzywilejowanych	316.667	3,01	3,91
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	890.325 akcji zwykłych na okaziciela serii C	890.325	8,46	5,49

VII. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące PBG S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, zgodnie z posiadanymi przez spółkę dominującą informacjami na dzień 12.08.2005 r.

	ilość akcji (seria C)	
	12.08.2005r	10.05.2005r
<u>Osoby zarządzające:</u>		
Przemysław Szkudlarczyk	10.710	10.710
Tomasz Tomczak	4.671	4.671
<u>Osoby nadzorujące:</u>		
Maciej Bednarkiewicz	3.125	3.125
Jacek Krzyżaniak	3.650	3.650

VIII. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie objętym raportem nie zostały wszczęte żadne postępowania w stosunku do podmiotów z Grupy Kapitałowej PBG S.A. o wartości przekraczającej 10 % kapitałów własnych.

IX. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO, jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi.

W okresie drugiego kwartału 2005 roku miały miejsce transakcje z podmiotami powiązanymi, których wartość w okresie od początku roku obrotowego przekroczyła wyrażoną w złotych równowartość 500.000 EUR, były to jednak transakcje o charakterze typowym i rutynowym, zawierane na warunkach rynkowych, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta i jednostki od niego zależne.

X. 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.

Emitent udzielił w I kwartale 2005 r. Spółce Hydrobudowa Włocławek S.A., z siedzibą we Włocławku, ulica Płocka 164, poręczenia kredytu w ING BANK ŚLĄSKI S.A., do kwoty 22,5 mln złotych.

Ponadto w okresie, którego dotyczy niniejszy raport Emitent udzielił Spółce Hydrobudowa S.A., z siedzibą we Włocławku, ulica Płocka 164, poręczenia kredytu w BZ WBK S.A. do kwoty 22 mln złotych.

XI. 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.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, oprócz wymienionych powyżej nie wystąpiły inne istotne dla Grupy Kapitałowej PBG S.A. wydarzenia.

XII. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Emitent w kolejnych kwartałach 2005 roku będzie prowadził dalsze prace budowlane w ramach zawartych kontraktów, spośród których do najistotniejszych zaliczyć można:

- a. kontrakt budowlany pod nazwą „Budowa drogowego przejścia granicznego Grzechotki – Mamonowo II” pomiędzy Wojewodą Warmińsko - Mazurskim, a jednostką dominującą PBG S.A. – planowane przychody 14.742 tys. zł
- b. umowa PBG S.A. jako Generalnego Realizatora Inwestycji na wykonanie zadania „Modernizacja Bazy Magazynowej nr 111 we Wrocławiu” - planowane przychody 11.170 tys. zł
- c. kontrakt budowlany pod nazwą „Modernizacja i rozbudowa oczyszczalni ścieków Włocławek” pomiędzy Hydrobudową – Włocławek S.A. we Włocławku, a jednostką dominującą PBG S.A. – planowane przychody 9.703 tys. zł
- d. umowa PBG S.A. jako Generalnego Realizatora Inwestycji na wykonanie zadania „Modernizacja Bazy Magazynowej nr 93 w Nowej Soli” – planowane przychody 8.552 tys. zł
- e. umowa pomiędzy Prochem Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, ulica Powązkowska 44C a PBG S.A. - pod nazwą „Wykonanie liniowej części rurociągu DN 800 (III nitka rurociągu „Przyjaźń”) wraz z ochroną katodową na terenie gminy Bodzanów, powiat płoński, województwo mazowieckie” –planowane przychody 8.244 tys. zł.

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

.....
(nazwa emitenta)

W 2005 roku Spółka będzie brała udział w przetargach na realizację zadań, z których przychody uwzględnione są w prognozie wyników Grupy Kapitałowej. Wyniki tych przetargów będą miały więc wpływ na osiągnięty przez Grupę Kapitałową wynik finansowy.

XIII. Uzgodnienie danych porównywalnych zamieszczonych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z wcześniej opublikowanymi w raportach kwartalnych, zgodnie z wymogami MSSF 1

Uzgodnienie danych za II kwartał 2004 roku

SKONSOLIDOWANY BILANS	Ustawa o rachunkowości stan na 30.06.2004	Efekt przejścia na MSSF	MSSF stan na 30.06.2004
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	61 625	1 065	62 690
1. Rzeczowe aktywa trwałe	40 035	1 500	41 535
2. Wartość firmy	1 813	-35	1 778
3. Pozostałe wartości niematerialne	312	0	312
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	5 703	-368	5 335
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8 832	0	8 832
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 130	-32	2 098
7. Należności długoterminowe	0	0	0
7.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
7.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
8. Inne aktywa długoterminowe	2 800	0	2 800
II. Aktywa obrotowe	210 262	-717	209 545
1. Zapasy	6 042	0	6 042
2. Kontrakty długoterminowe	0	20 778	20 778
3. Należności krótkoterminowe	63 702	10 909	74 611
3.1. Od jednostek stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	3 443	0	3 443
3.2. Od pozostałych jednostek	60 259	10 909	71 168
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	513	0	513
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	7 380	1	7 381
6. Inne aktywa krótkoterminowe	34 258	-32 211	2 047
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98 367	-194	98 173
III. Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0	0	0
A k t y w a r a z e m	271 887	348	272 235

P a s y w a			
I. Kapitał własny	127 935	744	128 679
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	127 650	740	128 390
1.1. Kapitał akcyjny	10 530	0	10 530

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

(nazwa emitenta)

1.2. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
1.3. Kapitał zapasowy	117 398	0	117 398
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	1 378	1 378
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
1.6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 818	-320	-4 138
1.8. Zysk (strata) netto	3 540	-318	3 222
2. Kapitały mniejszości	285	4	289
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	143 952	-396	143 556
1. Zobowiązania długoterminowe	44 361	238	44 599
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	28 090	0	28 090
1.2. Rezerwa na podatek odroczoney	4 165	238	4 403
1.3. Rezerwy długoterminowe	310	0	310
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 042	0	1 042
1.5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	10 754	0	10 754
2. Zobowiązania krótkoterminowe	99 591	-634	98 957
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38 953	-701	38 252
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	0	26
2.3. Zobowiązania z tytułu podatków	2 303	0	2 303
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 208	12	1 220
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	54 409	55	54 464
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	2 692	0	2 692
P a s y w a r a z e m	271 887	348	272 235

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał 2004- ustawa o rachunkowości	II kwartał 2004- Efekt przejścia na MSSF	II kwartał 2004 MSSF
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 568	0	60 568
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	47 620	-388	47 232
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 948	388	13 336
IV. Pozostałe przychody operacyjne	2 510	1	2 511
V. Koszty sprzedaży	336	0	336
VI. Koszty ogólnego zarządu	6 808	-118	6 690
VII. Pozostałe koszty operacyjne	1 687	121	1 808
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 627	386	7 013
IX. Koszty finansowe (netto)	1 664	118	1 782
X. Zyski / straty z inwestycji w jednostki powiązane	52	-545	-493
XI. Zysk (strata) brutto	5 015	-277	4 738
XII. Podatek dochodowy	1 520	52	1 572
XIII. Zysk (strata) netto	3 495	-329	3 166
XIV. Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 540	-318	3 222
XV. (Zyski) straty mniejszości	-45	-11	-56

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

(nazwa emitenta)

W ramach dostosowania zasad rachunkowości do wymogów MSSF Grupa Kapitałowa dokonała następujących korekt, które wpłynęły na wynik finansowy za II kwartał 2004:

- o dodatkowe odpisy amortyzacyjne dokonane przez jednostkę dominującą od rzeczowych aktywów trwałych przeszacowanych do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF
- o określenie okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych leasingowanych, dłuższego niż okres trwania umowy, przy uzasadnionej pewności, że środki przejdą na własność jednostki dominującej – umniejszenie odpisów amortyzacyjnych
- o korekta prezentacji wydatków na rzecz działalności socjalnej pracowników (z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych) – pozostałe koszty operacyjne
- o wycena kredytów i pożyczek efektywną stopą procentową – doszacowanie kosztów finansowych w jednostce dominującej oraz spółkach zależnych Elwik oraz ATG
- o Nabycie spółki ATG rozliczone na podstawie zweryfikowanej (o zasady wyceny wynikające z MSSF) wartości godziwej aktywów netto – korekta wartości początkowej oraz odpisów wartości firmy.
- o Korekta wyniku bieżącego netto przypadająca udziałowcom mniejszościowym spółki zależnej Elwik (24 %)
- o skorygowanie wyceny udziałów metodą praw własności spółki stowarzyszonej KRI – korekty wynikowe spółki wynikające z przekształcenia na MSSF przyniosły stratę, obniżając wartość udziałów. Najistotniejsze korekty dotyczyły wyceny kredytów w walucie po kursie banku, w którym spółka dokonuje spłaty, a także rozliczenie opłat za przyłączenie do sieci gazowych przez okres współmierny z amortyzacją sieci gazowych.
- o Ponadto do korekt zgodnie z wymogami MSR 12, grupa kapitałowa dokonała kalkulacji rezerw oraz aktywów na odroczony podatek dochodowy.

XIV. Uzgodnienie danych porównywalnych zamieszczonych w skróconym sprawozdaniu finansowym dołączonym do skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wcześniej opublikowanymi w raportach kwartalnych, zgodnie z wymogami MSSF 1

BILANS NA 31.03.2004.	Ustawa o rachunkowości stan na 31.03.2004	Efekt przejścia na MSSF	MSSF stan na 31.03.2004
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	59 077	1 284	60 361
1. Rzeczowe aktywa trwałe	27 528	1 273	28 801

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

(nazwa emitenta)

2. Wartość firmy	0	0	0
3. Pozostałe wartości niematerialne	396	0	396
4. Inwestycje w jednostkach powiązanych	16 192	0	16 192
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	13 033	0	13 033
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 928	11	1 939
7. Należności długoterminowe	0	0	0
7.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
7.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
8. Inne aktywa długoterminowe		0	0
II. Aktywa obrotowe	78 007	-690	77 317
1. Zapasy	3 981	0	3 981
2. Kontrakty długoterminowe	0	17 941	17 941
3. Należności krótkoterminowe	37 933	10 901	48 834
3.1. Od jednostek powiązanych	1 776	0	1 776
3.2. Od pozostałych jednostek	36 157	10 901	47 058
4. Inwestycje krótkoterminowe w jednostkach powiązanych	0	0	
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3 630	0	3 630
5. Inne aktywa krótkoterminowe	31 134	-29 366	1 768
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 329	-166	1 163
III. Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0	0	0
A k t y w a r a z e m	137 084	594	137 678

P a s y w a			
I. Kapitał własny	35 515	1 094	36 609
1.1. Kapitał akcyjny	7 200	0	7 200
1.2. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
1.3. Kapitał zapasowy	16 370	0	16 370
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	806	806
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
1.6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	11 178	23	11 201
1.8. Zysk (strata) netto	767	265	1 032
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	101 569	-1 189	101 069
1. Zobowiązania długoterminowe	33 716	132	33 848
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26 911	0	26 911
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	3 767	132	3 899
1.3. Rezerwy długoterminowe	55	0	55
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 983	0	2 983
1.5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	67 853	-1 321	67 221
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28 938	-689	28 249
2.1.1. Od jednostek powiązanych	3 969	0	3 969
2.1.2. Od pozostałych jednostek	24 969	-689	24 280
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38	0	38
2.3. Zobowiązania z tytułu podatków	465	0	465

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

(nazwa emitenta)

2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 307	0	1 307
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	36 407	57	36 464
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	698	0	698
P a s y w a r a z e m	137 084	-95	137 678

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01-31.03.2004	I kwartał 2004- ustawa o rachunkowości	I kwartał 2004- Efekt przejścia na MSSF	I kwartał 2004 MSSF
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 474		16 474
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 440	-217	12 223
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 034	217	4 251
IV. Pozostałe przychody operacyjne	1 844		1 844
V. Koszty sprzedaży	0	0	0
VI. Koszty ogólnego zarządu	2 946	-61	2 885
VII. Pozostałe koszty operacyjne	262	61	323
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 670	217	2 887
IX. Koszty finansowe (netto)	642		642
X. Zyski / straty z inwestycji w jednostki powiązane			0
XI. Zysk (strata) brutto	2 028	217	2 245
XII. Podatek dochodowy	1 260	-57	1 203
XIII. Zysk (strata) netto	768	274	1 042

BILANS NA 30.06.2004.	Ustawa o rachunkowości stan na 30.06.2004	Efekt przejścia na MSSF	MSSF stan na 30.06.2004
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	53 053	1 412	54 465
1. Rzeczowe aktywa trwałe	26 007	1 444	27 451
2. Wartość firmy	0	0	0
3. Pozostałe wartości niematerialne	312	0	312
4. Inwestycje w jednostkach powiązanych	15 792	0	15 792
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8 832	0	8 832
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 110	-32	2 078
7. Należności długoterminowe	0	0	0
7.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
7.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
8. Inne aktywa długoterminowe		0	0
II. Aktywa obrotowe	193 420	-697	192 723
1. Zapasy	2 153	0	2 153
2. Kontrakty długoterminowe	0	20 778	20 778
3. Należności krótkoterminowe	51 463	10 909	62 372
3.1. Od jednostek powiązanych	865	0	865
3.2. Od pozostałych jednostek	50 598	10 909	61 507
4. Inwestycje krótkoterminowe w jednostkach powiązanych	513	0	513
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	7 380	0	7 380
5. Inne aktywa krótkoterminowe	34 026	-32 202	1 824
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97 885	-182	97 703

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

(nazwa emitenta)

III. Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0	0	0
A k t y w a r a z e m	246 473	715	247 188

P a s y w a			
I. Kapitał własny	130 153	1 094	131 247
1.1. Kapitał akcyjny	10 530	0	10 530
1.2. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
1.3. Kapitał zapasowy	117 332	0	117 332
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	760	760
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
1.6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 514	69	-1 445
1.8. Zysk (strata) netto	3 805	265	4 070
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	116 320	-1 063	115 941
1. Zobowiązania długoterminowe	31 779	226	32 005
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26 262	0	26 262
1.2. Rezerwa na podatek odroczoney	4 165	226	4 391
1.3. Rezerwy długoterminowe	310	0	310
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 042	0	1 042
1.5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	84 541	-1 289	83 936
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28 955	-684	28 271
2.1.1 Od jednostek powiązanych	5 135	0	5 135
2.1.2 Od pozostałych jednostek	23 820	-684	23 136
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	0	25
2.3. Zobowiązania z tytułu podatków	2 025	0	2 025
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 208	0	1 208
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	49 636	79	49 715
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	2 692	0	2 692
P a s y w a r a z e m	246 473	31	247 188

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01-30.06.2004R	30.06.2004 rok - ustawa o rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF	30.06.2004 MSSF
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53 131		53 131
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	41 704	-388	41 316
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 427	388	11 815
IV. Pozostałe przychody operacyjne	2 385		2 385
V. Koszty sprzedaży	0		0
VI. Koszty ogólnego zarządu	6 247	-122	6 125
VII. Pozostałe koszty operacyjne	919	122	1 041
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 646	388	7 034
IX. Koszty finansowe (netto)	1 353	59	1 412
X. Zyski / straty z inwestycji w jednostki powiązane	0		0
XI. Zysk (strata) brutto	5 293	329	5 622

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

(nazwa emitenta)

XII. Podatek dochodowy	1 488	64	1 552
XIII. Zysk (strata) netto	3 805	265	4 070

BILANS NA 31.12.2004.	Ustawa o rachunkowości stan na 31.12.2004	Efekt przejścia na MSSF	MSSF stan na 31.12.2004
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	65 204	1 676	66 880
1. Rzeczowe aktywa trwałe	34 455	1 662	36 117
2. Wartość firmy	0	0	0
3. Pozostałe wartości niematerialne	646	0	646
4. Inwestycje w jednostkach powiązanych	16 873	0	16 873
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9 345	0	9 345
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 885	14	3 899
7. Należności długoterminowe	0	0	0
7.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
7.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
8. Inne aktywa długoterminowe		0	0
II. Aktywa obrotowe	211 970	-455	211 515
1. Zapasy	4 631	0	4 631
2. Kontrakty długoterminowe	0	26 697	26 697
3. Należności krótkoterminowe	118 348	10 990	129 338
3.1. Od jednostek powiązanych	1 858	0	1 858
3.2. Od pozostałych jednostek	116 490	10 990	127 480
4. Inwestycje krótkoterminowe w jednostkach powiązanych	1 622	0	1 622
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3 575	0	3 575
5. Inne aktywa krótkoterminowe	40 132	-38 121	2 011
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 662	-21	43 641
III. Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0	0	0
A k t y w a r a z e m	277 174	1 221	278 395

P a s y w a			
I. Kapitał własny	143 593	1 238	144 831
1.1. Kapitał akcyjny	10 530	0	10 530
1.2. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
1.3. Kapitał zapasowy	117 325	0	117 325
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	665	665
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	4 236	4 236
1.6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 514	164	-1 350
1.8. Zysk (strata) netto	17 252	-3 827	13 425
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	133 581	-432	133 564
1. Zobowiązania długoterminowe	25 527	290	25 817
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18 817	0	18 817
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	5 323	290	5 613
1.3. Rezerwy długoterminowe	709	0	709

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

(nazwa emitenta)

1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	678	0	678
1.5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	108 054	-722	107 747
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	58 378	-415	57 963
2.1.1 Od jednostek powiązanych	2 198	0	2 198
2.1.2 Od pozostałych jednostek	56 180	-415	55 765
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	40	0	40
2.3. Zobowiązania z tytułu podatków	7 146	0	7 146
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	746	0	746
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	37 375	108	37 483
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	4 369	0	4 369
P a s y w a r a z e m	277 174	806	278 395

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA 2004 ROK	2004 rok - ustawa o rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF	2004 MSSF
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	189 758		189 758
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	151 492	-606	150 886
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	38 266	606	38 872
IV. Pozostałe przychody operacyjne	3 975		3 975
V. Koszty sprzedaży	0		0
VI. Koszty ogólnego zarządu	16 468	3 961	20 429
VII. Pozostałe koszty operacyjne	1 750	275	2 025
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 023	-3 630	20 393
IX. Koszty finansowe (netto)	2 131	115	2 246
X. Zyski / straty z inwestycji w jednostki powiązane	0		0
XI. Zysk (strata) brutto	21 892	-3 745	18 147
XII. Podatek dochodowy	4 640	82	4 722
XIII. Zysk (strata) netto	17 252	-3 827	13 425

BILANS NA 31.03.2005.	Ustawa o rachunkowości stan na 31.03.2005	Efekt przejścia na MSSF	MSSF stan na 31.03.2005
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	71 242	1 682	72 924
1. Rzeczowe aktywa trwałe	37 911	1 669	39 580
2. Wartość firmy	0	0	0
3. Pozostałe wartości niematerialne	580	0	580
4. Inwestycje w jednostkach powiązanych	19 662	0	19 662
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9 113	0	9 113
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 976	13	3 989
7. Należności długoterminowe	0	0	0
7.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
7.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

(nazwa emitenta)

8. Inne aktywa długoterminowe		0	0
II. Aktywa obrotowe	174 496	-548	173 948
1. Zapasy	7 657	0	7 657
2. Kontrakty długoterminowe	0	27 492	27 492
3. Należności krótkoterminowe	90 896	10 919	101 815
3.1. Od jednostek powiązanych	2 661	0	2 661
3.2. Od pozostałych jednostek	88 235	10 919	99 154
4. Inwestycje krótkoterminowe w jednostkach powiązanych	1 700	0	1 700
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	5 011	0	5 011
5. Inne aktywa krótkoterminowe	44 618	-38 916	5 702
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 614	-43	24 571
III. Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0	0	0
A k t y w a r a z e m	245 738	1 134	246 872

P a s y w a			
I. Kapitał własny	144 851	1 105	145 956
1.1. Kapitał akcyjny	10 530	0	10 530
1.2. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
1.3. Kapitał zapasowy	117 325	0	117 325
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	610	610
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
1.6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	15 738	628	16 366
1.8. Zysk (strata) netto	1 258	-133	1 125
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	100 887	-326	100 916
1. Zobowiązania długoterminowe	24 808	281	25 089
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18 054	0	18 054
1.2. Rezerwa na podatek odroczone	5 514	281	5 795
1.3. Rezerwy długoterminowe	744	0	744
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	496	0	496
1.5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	76 079	-607	75 827
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28 269	-355	27 914
2.1.1 Od jednostek powiązanych	577	0	577
2.1.2 Od pozostałych jednostek	27 692	-355	27 337
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	44	0	44
2.3. Zobowiązania z tytułu podatków	2 269	0	2 269
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	744	0	744
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	36 647	103	36 750
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	8 106	0	8 106
P a s y w a r a z e m	245 738	779	246 872

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA 01.01.- 31.03.2005.	31.03.2005 rok - ustawa o rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF	31.03.2005 MSSF
---	---	----------------------------	--------------------

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

(nazwa emitenta)

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 786		30 786
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24 976	8	24 984
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 810	-8	5 802
IV. Pozostałe przychody operacyjne	785		785
V. Koszty sprzedaży	0		0
VI. Koszty ogólnego zarządu	4 204	-73	4 131
VII. Pozostałe koszty operacyjne	565	73	638
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 826	-8	1 818
IX. Koszty finansowe (netto)	208	149	357
X. Zyski / straty z inwestycji w jednostki powiązane	0		0
XI. Zysk (strata) brutto	1 618	-157	1 461
XII. Podatek dochodowy	360	-23	337
XIII. Zysk (strata) netto	1 258	-134	1 124

XV. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzonym i opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniem za I kwartał 2005 r.

	2004
1. Wartość aktywów trwałych według danych uprzednio opublikowanych	76 650
Korekta wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności	-169
Inne – wdrożenie oprogramowania do rozliczenia ŚT zgodnie z MSSF	-16
Wartość aktywów trwałych po wprowadzeniu korekt	76 465
2. Kapitał własny według danych uprzednio publikowanych	143 237
Ujawnienie wyceny akcji przyznawanych w ramach programu motywacyjnego* - zwiększenie kapitału rezerwowego	4 236
Ujawnienie wyceny akcji przyznawanych w ramach programu motywacyjnego* - zmniejszenie wyniku finansowego netto za 2004 rok	-4 236
Korekta wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności – umniejszenie wyniku finansowego netto za 2004 rok	-169
Inne – wdrożenie oprogramowania do rozliczenia ŚT zgodnie z MSSF – korekta prezentacyjna oraz wynikowa:	
Kapitał z aktualizacji wyceny	-6
Zysk / strata z lat ubiegłych	6
Zysk (strata) netto	-2
Wartość kapitałów własnych po wprowadzeniu korekt	143 066

* Zmiana stanowiska audytora Spółki odnośnie ujęcia w wyniku 2004 roku wyceny akcji przyznawanych w ramach programu motywacyjnego:

Wycena, zgodnie z MSSF 2, akcji przyznawanych w ramach programu motywacyjnego na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 kwietnia 2004 (o ile stopień realizacji prognozy zysku operacyjnego Grupy Kapitałowej w 2004 roku będzie wynosił co najmniej 100 %, osobom uprawnionym zostanie zaoferowanych 110.000 akcji; cena akcji zgodnie z modelem Blacka - Scholesa – 38,51 zł).