

**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2004 ROK**

Dane jednostki:

1. Nazwa:
PBG Spółka Akcyjna – jednostka dominująca Grupy Kapitałowej
2. Siedziba:
Wysogotowo k/Poznania ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo
3. Organ prowadzący rejestr:
Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000184508
4. Podstawowy przedmiot działalności:
Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych – przesyłowych
(PKD 4521 C)
5. Branża według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie:
Budownictwo.
6. Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej oraz rola Emitenta w grupie
Emitent i jego Grupa Kapitałowa jest podmiotem o zasięgu ogólnopolskim i działa na rynku instalacyjnym w branży gazowniczej, naftowej, ciepłowniczej oraz wodnokanalizacyjnej. Grupa Kapitałowa zajmuje się również przesyłem i dystrybucją gazu ziemnego i ciepła, rozprowadzaniem wody i utylizacją zanieczyszczeń płynnych oraz handlem materiałami i urządzeniami w branży gazowniczej, naftowej oraz wodno-kanalizacyjnej. W 2004 roku Grupa Kapitałowa poszerzyła działalność o drogowy transport gazu LNG pojazdami specjalizowanymi.
W skład grupy kapitałowej wchodzi Emitent, KRI spółka z o.o., „elwik” spółka z o.o. , ATG spółka z o.o. oraz PGS spółka z o.o.
PBG S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki Technologie Gazowe Piecobiogaz sp. z o.o. (uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Technologie Gazowe Piecobiogaz sp. z o.o. z dnia 1 grudnia 2003 roku). Poprzednik prawny Emitenta został założony w 1997 roku przez Jerzego Wiśniewskiego i Małgorzatę Wiśniewską.
7. Czas trwania Emitenta i jednostek z Grupy Kapitałowej:
Nieograniczony.

8. Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz format sprawozdania:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. oraz okres porównywalny 01.01.2003 r. - 31.12.2003 r.

9. Skład organów Spółki:

Zarząd: Jerzy Wiśniewski - Prezes, Małgorzata Wiśniewska - Wiceprezes Zarządu, Tomasz Woroch - Wiceprezes Zarządu, Przemysław Szkudlarczyk - Wiceprezes Zarządu, Tomasz Tomczak - Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza: Maciej Bednarkiewicz - Przewodniczący, Wiesław Lindner - Wiceprzewodniczący, Dariusz Sarnowski - Członek, Adam Strzelecki - Członek, Jacek Krzyżaniak - Członek.

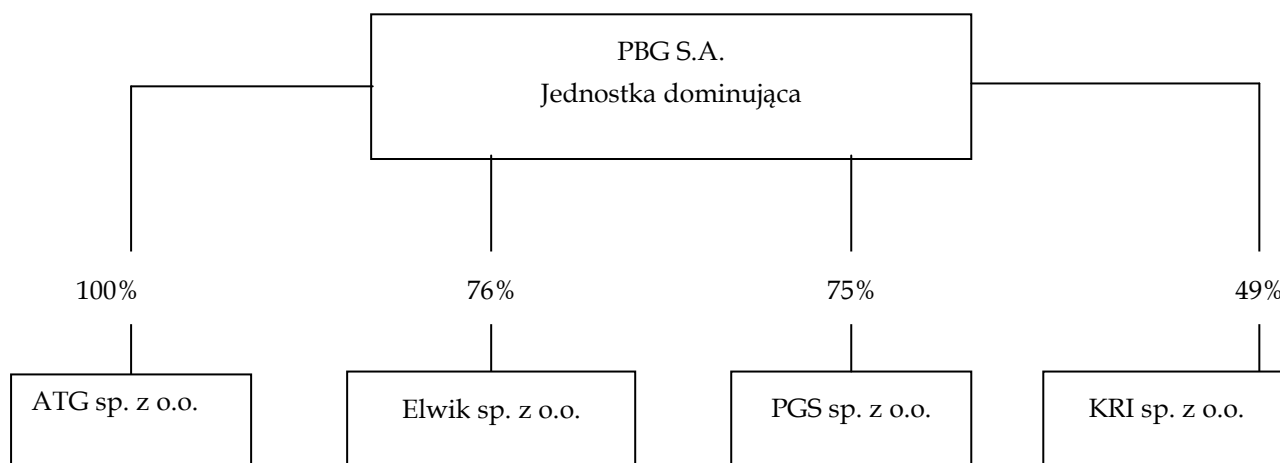
10. W skład jednostek Grupy Kapitałowej nie wchodzi jednostki sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

11. Informacje dotyczące połączenia Spółek.

W bieżącym okresie obrotowym nie dokonano łączenia spółek. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych spółek połączonych.

12. Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta.

Struktura Grupy Kapitałowej PBG S.A.
(według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku)



Grupę Kapitałową na 31.12.2004 r. tworzą:

- **PBG Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą,**
- **ATG sp. z o.o. jako spółka zależna objęta sprawozdaniem skonsolidowanym,**

- Elwik sp. z o.o. jako spółka zależna objęta sprawozdaniem skonsolidowanym,
- PGS sp. z o.o. jako spółka zależna objęta sprawozdaniem skonsolidowanym,
- KRI Sp. z o.o. jako spółka stowarzyszona objęta sprawozdaniem skonsolidowanym.

ATG Sp. z o.o.

- siedziba: ul. Kolejowa 13, 60 – 717 Poznań
- podstawowy przedmiot działalności : sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego PKD 51 53B
- organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000201535
- procent posiadanego kapitału – 100 %, udział w ogólnej liczbie głosów na WZW – 100 %

Elwik Sp. z o.o.

- siedziba: ul. Toruńska 21, 87 – 162 Lubicz
- podstawowy przedmiot działalności : pobór, uzdatnianie i rozprowadzanie wody PKD 41 00
- organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000128543
- procent posiadanego kapitału – 76 %, udział w ogólnej liczbie głosów na WZW – 76 %

PGS Sp. z o.o.

- siedziba: ul. Krotoszyńska, 63 – 430 Odolanów
- podstawowy przedmiot działalności : towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi PKD 60 24 A
- organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000029225
- procent posiadanego kapitału – 75 %, udział w ogólnej liczbie głosów na WZW – 75 %

KRI Sp. z o.o.

- siedziba: ul. Serdeczna 8, Wysogotowo k / Poznania, 62 – 081 Przeźmierowo
- podstawowy przedmiot działalności : dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym PKD 40 20 B
- organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000082084

- procent posiadanego kapitału – 49 %, udział w ogólnej liczbie głosów na WZW – 49 %

PBG S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej. Na dzień 31.12.2004 roku Grupa Kapitałowa PBG S.A. składała się z trzech spółek zależnych „Elwik” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ATG spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a także PGS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. KRI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wchodziła w skład Grupy jako spółka stowarzyszona.

Skład Grupy Kapitałowej uległ zmianie w stosunku do 31.12.2003 roku – Emitent nabył w 2004 roku udziały w ATG sp. z o.o. oraz PGS sp. z o.o.

W skład Grupy Kapitałowej nie wchodziły spółki wyłączone z obowiązku objęcia konsolidacją na podstawie ustawy o rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

13. Porównywalność sprawozdań

Dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres porównywalny tj. rok 2003 nie wymagały przekształcenia w celu zapewnienia porównywalności.

14. Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania.

Opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania za poprzednie okresy nie zawierały zastrzeżeń.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

1. Wartości niematerialne i prawne

- 1.1. Przez wartości niematerialne i prawne rozumie się nabyte przez Spółkę aktywa trwałe w postaci praw majątkowych, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby Spółki.
- 1.2. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

- 1.3. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących okresów:

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
wartość firmy	20%
oprogramowanie komputerowe	50%
pozostałe prawa majątkowe	50%

- 1.4. Spółka nie zalicza do wartości niematerialnych i prawnych i nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od składników, których wartość początkowa nie przekracza 3.500,00 zł. Wydatki na ich nabycie Spółka w całości odnosi w koszty uzyskania przychodów w miesiącu następnym po miesiącu oddania ich do używania.

2. Rzeczowy majątek trwały

2.1. Środki trwałe

2.1.1. Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki.

2.1.2. Do środków trwałych zalicza się:

2.1.2.1. nieruchomości – w tym grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów, budowle, budynki, a także będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu użytkowego;

2.1.2.2. maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy;

2.1.2.3. ulepszenia w obcych środkach trwałych.

2.2. Środki trwałe w budowie

2.2.1. Środki trwałe w budowie, to środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejących obiektów.

2.3. Środki trwałe dzierżawione

2.3.1. Do środków trwałych Spółki zalicza się również środki trwałe przyjęte do używania na mocy umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, zgodnie z warunkami określonymi w art. 3 ust. 4 ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości (Dz. U. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami)

2.3.1.1. koszty odsetkowe leasingu rozłożone są na poszczególne okresy obrotowe stanowiąc stały procent w stosunku do salda niespłaconego zobowiązania z tytułu wartości przedmiotu leasingu w

każdym z okresów obrachunkowych. Salda te szacowane są metodą „sumy numerów okresów”, zalecaną przez MSR-17 jako rozwiązanie uproszczone.

2.4. Wycena, klasyfikacja i amortyzacja środków trwałych

- 2.4.1. Środki trwałe Spółka wycenia na dzień bilansowy według ceny nabycia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 2.4.2. Klasyfikacja środków trwałych Spółka dokonuje zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 30 grudnia 1999 roku w sprawie Klasyfikacji Środków Trwałych (KŚT) (Dz. U. nr 112, poz. 1317).
- 2.4.3. Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, modernizację, rekonstrukcję).
- 2.4.4. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności składników majątku. Majątek trwały amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących okresów:

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	4,5%
grupa III	kotły i maszyny energetyczne	7%-14%
grupa IV	maszyny i urządzenia ogólne	10%-30%
grupa V	maszyny i urządzenia specjalne	14%-18%
grupa VI	urządzenia techniczne	7%-20%
grupa VII	środki transportu	14%-20%
grupa VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	10%-20%

- 2.4.5. Rozpoczęcie naliczania odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały przyjęto do używania.
- 2.4.6. Spółka 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 Spółka w całości odnosi w koszty uzyskania przychodów w miesiącu oddania ich do używania, w pełnej wartości początkowej, jako zużycie materiałów.
- 2.4.7. Środki trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, których wartość początkowa wynosi od 2.501,00 zł do 3.500,00 zł Spółka zalicza do środków trwałych, prowadzi dla nich ewidencję wartościowo-ilościową i dokonuje od nich odpisów amortyzacyjnych jednorazowo w koszty, w pełnej ich wartości początkowej, w miesiącu następnym po miesiącu oddania ich do użytkowania.

- 2.4.8. W odniesieniu do odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości Spółka stosuje zasady określone w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów”.

3. Instrumenty finansowe

- 3.1. Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.
- 3.2. Zgodnie z MSR nr 39, Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:
- 3.2.1. instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej;
 - 3.2.2. instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostka gospodarcza zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostkę gospodarczą i wierzytelności własnych jednostki,
 - 3.2.3. instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – to aktywa finansowe nie będące kredytami udzielonymi przez jednostkę gospodarczą i wierzytelnościami własnymi jednostki, inwestycjami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.
- 3.3. Nie później niż na dzień zawarcia kontraktu Spółka jest zobowiązana do wprowadzenia do ksiąg rachunkowych emitowanego lub wystawionego instrumentu, a także możliwych do wyróżnienia składników tego instrumentu odpowiednio zakwalifikowanych do kapitałów własnych jako instrumenty kapitałowe, zobowiązań krótkoterminowych lub długoterminowych również wtedy, gdy składnik mający charakter zobowiązania nie jest instrumentem finansowym
- 3.4. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny (instrumenty kapitałowe).
- 3.5. Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych.

3.5.1. Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy:

Spółka wycenia:

- 3.5.1.1. według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu,
 - 3.5.1.2. w przypadku powyższych tytułów wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie jest znaczący.
 - 3.5.1.3. w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności / wymagalności,
 - 3.5.1.4. według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży.
- 3.6. Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.
- 3.7. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe.

4. Należności

- 4.1. Spółka kwalifikuje należności z podziałem na długo i krótkoterminowe oraz od jednostek powiązanych i od pozostałych jednostek.
- 4.2. Do należności krótkoterminowych Spółka zalicza ogół należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin wymagalności) a także całość lub część należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów finansowych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- 4.3. Wycena należności
 - 4.3.1. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.
 - 4.3.1.1. W wycenie tej uwzględnia się ewentualne, należne na dzień bilansowy odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie, jeżeli Spółka nie zrezygnowała z ich dochodzenia. Należność główną na dzień bilansowy powiększa się o odsetki tylko wówczas, gdy Spółka obciąży odsetkami dłużnika, wystawioną w tym celu notą księgową oraz w każdym przypadku, gdy w umowie (np. o pożyczkę lub z innego tytułu) odsetki takie zostały przewidziane.

- 4.3.2. Odpisu aktualizującego Spółka dokonuje uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty w stosunku do należności:
 - 4.3.2.1. od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
 - 4.3.2.2. od dłużników w razie oddalenia wniosku o ogłoszenie ich upadłości, gdy ich majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności;
 - 4.3.2.3. kwestionowanych przez dłużnika oraz z zapłatą których dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem;
 - 4.3.2.4. nieprzeterminowanych o dużym prawdopodobieństwie nieściągalności – w pełnej wysokości należności;
 - 4.3.2.5. przeterminowanych – według oceny indywidualnej.
- 4.3.3. Odpisy aktualizujące wartość należności Spółka zalicza do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów operacji finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis z tytułu aktualizacji.
- 4.3.4. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.
- 4.3.5. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności (np. zmiana sytuacji majątkowej dłużnika), równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio odpisanej wartości Spółka zalicza do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów z operacji finansowych.

5. Zapasy rzeczowych aktywów obrotowych

- 5.1. Do rozchodu rzeczowych aktywów obrotowych Spółka stosuje metodę FIFO „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło”
- 5.2. Wycena zapasów rzeczowych aktywów obrotowych
 - 5.2.1. Materiały i towary przekazywane bezpośrednio z zakupu Spółka odpisuje w koszty w momencie ich wydania do produkcji / sprzedaży według rzeczywistych cen zakupu
 - 5.2.1.1. paliwo w transporcie gospodarczym odpisywane jest w ciężar kosztów w cenie zakupu pod datą zakupu. Na dzień bilansowy paliwo będące w pojazdach podlega inwentaryzacji i wyksięgowaniu z kosztów.
 - 5.2.2. Koszty finansowania zewnętrznego

5.2.2.1. Spółka podwyższa wartość zapasów o uzasadnione koszty finansowania zewnętrznego, obejmujące odsetki od kredytów i pożyczek, dyskonto i premie. Koszty związane z zawarciem umowy o kredyty lub pożyczkę oraz różnice kursowe nie zwiększają wartości rzeczowych składników aktywów obrotowych, bez względu na stopień powiązań źródeł finansowania ze składnikiem aktywów.

5.2.3. Stałe, pośrednie koszty produkcji

5.2.3.1. za podstawę rozliczania stałych kosztów pośrednich produkcyjnych przyjmuje się normalne zdolności produkcyjne maszyn i urządzeń, które określa produkcja na średnim poziomie, w typowych okolicznościach. Nieprzypisane do produktu koszty pośrednie stałe są ujmowane jako koszty okresu i obciążają wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione,

5.2.3.2. normalne zdolności produkcyjne określane są każdorazowo (w przedziałach miesięcznych) w sposób indywidualny (z uwagi na specyfikę działalności polegającej w przeważającej mierze na realizacji kontraktów długoterminowych o usługi budowlane).

5.3. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

5.3.1. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest ona odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

6. Rozliczenia międzyokresowe (aktywne)

6.1. Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka zalicza do rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo i krótkoterminowe:

6.2. Zaliczone do aktywów Spółki rozliczenia międzyokresowe kosztów są następnie, stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych – aż do chwili, kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

6.3. W przypadku, gdy aktywowane koszty przestaną przynosić korzyści ekonomiczne, zostają jednorazowo odpisane na wynik poprzez zaliczenie pozostałej do rozliczenia kwoty do pozostałych kosztów operacyjnych.

6.4. Do rozliczeń międzyokresowych kosztów Spółka zalicza:

6.4.1. opłacone z góry czynsze,

6.4.2. podstawowy coroczny odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,

6.4.3. opłacone z góry prenumeraty czasopism i innych fachowych publikacji,

- 6.4.4. koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych za przyszłe okresy sprawozdawcze,
 - 6.4.5. pobrane z góry odsetki od kredytów i pożyczek,
 - 6.4.6. inne koszty proste i złożone, poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, a dotyczące przyszłych okresów, których zaliczenie – ze względu na ich wielkość – może powodować zniekształcenie wyniku finansowego.
- 6.5. Pozycje rozliczeń międzyokresowych prezentowanych a aktywach obejmują także aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego a także salda wynikające z rozliczenia długoterminowych kontraktów na usługi budowlane.

7. Rozliczanie kontraktów długoterminowych na usługi budowlane

- 7.1. Stopień zaawansowania usługi, niezbędny do ustalenia wielkości należnych przychodów, ustala się korzystając z metody kosztowej (Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 11), w której stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem poniesionych kosztów w całkowitych kosztach (budżetowanych) wykonania usługi.
- 7.2. Zasady ujmowania rozliczeń umów długoterminowych:
- 7.2.1. przychody pochodzące z częściowego fakturowania usługi w wartości wyższej od przychodów, przy których jednostka uzyskuje stałą marżę w kolejnych latach obrotowych, wykazuje się w pasywach bilansu jako rozliczenia międzyokresowe przychodów.
 - 7.2.2. różnicę pomiędzy wyższą wartością przychodów określonych na podstawie metody kosztowej a niższą wartością zafakturowanych prezentuje się drugostronnie w aktywach bilansu, w pozycji rozliczeń międzyokresowych.
- 7.3. Szacowane straty na kontraktach w toku odnoszone są w koszty bieżąco, tj. w momencie kiedy fakt poniesienia straty staje się znany.

8. Kapitały

- 8.1. Spółka ujmuje kapitały własne w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.
- 8.1.1. kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem spółki oraz wpisem do KRS,
 - 8.1.2. kapitał zapasowy Spółki tworzony jest zgodnie z umową Spółki z odpisu z zysku, oraz z przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

9. Rezerwy

- 9.1. Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

- 9.2. Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:
- 9.2.1. na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy), wynikający ze zdarzeń przeszłych,
 - 9.2.2. prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
 - 9.2.3. można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.
- 9.3. Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:
- 9.3.1. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic pomiędzy wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową,
 - 9.3.2. rezerwy na świadczenia pracownicze,
 - 9.3.3. pozostałe rezerwy (m.in. z tytułu skutków toczących się postępowań przeciwko Spółce lub innych przyszłych zobowiązań wynikających ze spraw w toku).
- 9.4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, świadczeń pracowniczych oraz pozostałych tytułów, ustalane są w wysokości własnych szacunków Spółki
- 9.4.1. rezerwy na świadczenia pracownicze szacowane są metodami zgodnymi z zalecanymi w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 19.
- 9.5. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

10. Zobowiązania

- 10.1. Zobowiązaniem Spółki jest wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonywania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.
- 10.2. Zobowiązania Spółka dzieli na krótko i długoterminowe oraz zobowiązania wobec jednostek powiązanych i pozostałych jednostek:
- 10.2.1. do zobowiązań krótkoterminowych zalicza się:
 - 10.2.1.1. ogół zobowiązań z tytułu dostaw towarów i usług (bez względu na termin wymagalności);
 - 10.2.1.2. całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego;
 - 10.2.2. do zobowiązań długoterminowych zalicza się całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

- 10.3. Na dzień bilansowy Spółka wycenia zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z zawartą umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – według wartości godziwej.

11. Rozliczenia międzyokresowe (pasywne)

- 11.1. Rozliczenia międzyokresowe w Spółce po stronie pasywów obejmują:

11.1.1. bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

11.1.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów.

- 11.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, obejmują kwoty zaliczane do kosztów bieżącego okresu, których pokrycie nastąpi w przyszłości. Rozliczenia te Spółka stosuje w odniesieniu do kosztów występujących nieperiodycznie, a wymagających równomiernego rozłożenia na poszczególne okresy sprawozdawcze.

- 11.3. Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających:

11.3.1. ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów i których kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,

11.3.2. z przewidywanych zobowiązań z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi z tytułu zrealizowanych usług o roboty budowlane.

- 11.4. Przychody dotyczące przyszłych okresów, dla których w danym okresie sprawozdawczym nie ponosi się kosztów ich uzyskania Spółka rozlicza w czasie. Rozliczenia te obejmują w Spółce głównie:

11.4.1. nadwyżkę przychodów pochodzących z częściowego fakturowania długoterminowych usług budowlanych w wartości wyższej od przychodów, oszacowanych odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy.

12. Odroczony podatek dochodowy

- 12.1. Spółka ustala rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, na każdy dzień bilansowy, czyli na każdy dzień, na który sporządza sprawozdanie finansowe.

- 12.2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie

podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

12.3. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka tworzy w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, czyli takich, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

12.4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy na podatek odroczony Spółka wycenia z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązują na dzień bilansowy

12.5. Przypadki, w których Spółka tworzy aktywa lub rezerwę na odroczony podatek

12.5.1. Rezerwę na odroczony podatek dochodowy Spółka tworzy przede wszystkim na:

12.5.1.1. zarachowania przychodów z tytułu realizacji długoterminowych kontraktów na usługi budowlane,

12.5.1.2. zarachowania nie otrzymanych jeszcze odsetek od udzielonych pożyczek,

12.5.1.3. różnicę pomiędzy wartością bilansową i podatkową wynikającą z zawartych umów leasingowych.

12.5.2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego tworzy się w przypadku:

12.5.2.1. wystąpienia różnicy pomiędzy ujętymi w sprawozdaniu finansowym kosztami realizacji długoterminowych usług budowlanych a kosztami tych robót uznanymi przez przepisy podatkowe,

12.5.2.2. zarachowania nie zrealizowanych ujemnych różnic kursowych, powstałych w związku z wyceną do bilansu aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych,

12.5.2.3. zarachowania kosztów z tytułu odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek wykazanych w księgach zgodnie z zasadą memoriału, natomiast uwzględnianych podatkowo w momencie zapłaty,

12.5.2.4. utworzenia rezerwy na zobowiązania i odpisów aktualizujących wartość aktywów.

12.5.3. Ponieważ rezerwy na odroczony podatek dochodowy, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości nie zostały podzielone na długo- i krótkoterminowe, całą rezerwę zalicza się do długoterminowych. Podobnie jest w przypadku aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

13. Wycena transakcji wyrażonych w walutach obcych

- 13.1. Spółka stosuje następujące zasady wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych w trakcie roku:
- 13.2. zobowiązania i należności w przypadku eksportu lub importu rzeczy przechodzących odprawę celną wycenia się według kursu przyjętego w dokumencie SAD lub innym dokumencie wiążącym jednostkę,
- 13.3. operacje kupna walut obcych lub zapłaty zobowiązań – według kursu sprzedaży danej waluty,
- 13.4. operacje sprzedaży walut obcych lub wypłaty należności – według kursu zakupu danej waluty obcej w banku, z którego usług Spółka korzysta,
- 13.5. pozostałe operacje – według kursu średniego ogłaszanego dla danej waluty obcej przez NBP na ten dzień.

- 13.5.1. W momencie zapłaty zobowiązania lub wpływu środków z tytułu należności wyrażonej w walucie obcej powstaje różnica kursowa zrealizowana, która rodzi również skutki podatkowe. Dodatnie różnice kursowe odnosi się na przychody z operacji finansowych, ujemne zaś zalicza do kosztów finansowych.

- 13.6. Wycena transakcji w walucie obcej na dzień bilansowy

- 13.6.1. Na dzień bilansowy, aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych, wykazane w księgach rachunkowych, Spółka wycenia według średniego kursu NBP, ogłoszonego dla danej waluty.

14. Ustalanie wyniku finansowego spółki

- 14.1. Zasady ustalania wyniku finansowego

- 14.1.1. Wynik finansowy stanowi wyrażony w pieniądzu, rezultat działalności Spółki osiągnięty w okresie obrotowym.

- 14.2. Elementami wyniku finansowego są:

- 14.2.1. przychody - przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe,

- 14.2.2. koszty działalności - koszt własny sprzedaży produktów, koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży, wartość sprzedanych towarów i materiałów, pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe,

- 14.2.3. straty i zyski nadzwyczajne,

- 14.2.4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

- 14.3. Porównanie określonej grupy elementów wyniku umożliwia ustalenie różnych poziomów wyniku finansowego:

- 14.3.1. różnica między przychodami ze sprzedaży a kosztami ich uzyskania, informuje o wyniku z działalności gospodarczej,

- 14.3.2. skorygowanie tego wyniku o zyski i straty nadzwyczajne, umożliwia obliczenie wyniku brutto,
- 14.3.3. po odjęciu od wyniku brutto podatku dochodowego, powstaje wynik netto.
- 14.4. Spółka stosuje kalkulacyjny wariant wyznaczania wyniku finansowego, w związku z czym, również rachunek zysków i strat sporządza w układzie kalkulacyjnym.
- 14.5. Niektóre zagadnienia szczegółowe dotyczące ustalania wyniku finansowego
 - 14.5.1. W zakresie ewidencji kosztów oraz zasad zamykania kont służących do ich ujęcia Spółka stosuje następujące rozwiązanie:
 - 14.5.1.1. Koszty gromadzone są wstępnie w układzie rodzajowym (Zespół 4), skąd poprzez konto 490 „Rozliczenie kosztów” podlegają przeniesieniu na konta Zespołów 5, 6 i 7.
 - 14.5.1.2. Koszty bezpośrednie obejmują koszty zużytych materiałów na budowach, koszty usług bezpośrednich oraz inne typy kosztów bezpośrednio skorelowane z działalnością podstawową (np. premie zadaniowe, koszty delegacji osób pracujących przy budowach itp.)
 - 14.5.1.3. Techniczny koszt wytworzenia sprzedanych usług stanowią koszty bezpośrednie oraz narzut kosztów wydziałowych rozliczany w stosunku do kosztów bezpośrednich wygenerowanych przez dany wydział na realizowanym przedsięwzięciu. Koszty wydziałowe (o charakterze kosztów stałych) ponoszone w okresie, w którym dany wydział nie realizuje zadań na budowie (np. w okresie zimowym), stanowią sumę kosztów niewykorzystanych mocy produkcyjnych, przenoszonych na koszt własny wytworzonych usług.
 - 14.5.1.4. Koszty ogólnego zarządu rozliczane są na koszt własny proporcjonalnie do kwoty technicznego kosztu wytworzenia realizowanej usługi.
 - 14.5.2. Spółka odnosi dokonane dopłaty zwrotne do kapitału innych podmiotów gospodarczych w ciężar niepodatkowych kosztów działalności finansowej. Zwrot otrzymanych dopłat traktowany będzie w przyszłości jako przychód finansowy.

15. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- 15.1. W stosunku do wszystkich elementów skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymagane jest przedstawienie danych porównywalnych, w tym:
 - 15.1.1. w skonsolidowanym bilansie wykazuje się stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy,
 - 15.1.2. w przypadku sporządzania bilansu na inny dzień niż kończący bieżący rok obrotowy, w bilansie wykazuje się stany aktywów i pasywów na ten dzień oraz na dzień kończący rok obrotowy bezpośrednio poprzedzający ten dzień bilansowy,

- 15.1.3. w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazuje się oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego za bieżący i poprzedni rok obrotowy,
- 15.1.4. w przypadku sporządzania rachunku zysków i strat za inny okres sprawozdawczy niż bieżący rok obrotowy, w rachunku zysków i strat wykazuje się oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego za bieżący okres sprawozdawczy oraz analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego,
- 15.1.5. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy,
- 15.1.6. w przypadku sporządzania zestawienia zmian w kapitale własnym za inny okres sprawozdawczy niż za bieżący rok obrotowy w zestawieniu zmian w kapitale własnym wykazuje się zmiany poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący okres sprawozdawczy i poprzedni rok obrotowy,
- 15.1.7. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią wykazuje dane za bieżący i poprzedni rok obrotowy,
- 15.1.8. w przypadku sporządzania rachunku przepływów pieniężnych za inny okres niż bieżący rok obrotowy, rachunek przepływów pieniężnych sporządza się za bieżący okres sprawozdawczy i analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego.
- 15.1.9. Kwoty wyrażane są w polskich złotych, zaokrąglane do tysiąca złotych.

16. Zasady konsolidacji w Grupie Kapitałowej

Procedury organizacyjne

- 16.1. Na każdy dzień bilansowy, skład i struktura Grupy Kapitałowej określana jest przez jednostkę dominującą.
- 16.2. Jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji, podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli, współkontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu, do dnia utraty kontroli, współkontroli lub ustania wywierania znaczącego wpływu.
- 16.3. Jednostki powiązane stosują dla celów konsolidacji jednolite zasady rachunkowości obowiązujące w jednostce dominującej, oraz jednolitą formę i zakres sprawozdań jednostkowych, będących podstawą konsolidacji w Grupie. Dane jednostek o odmiennych zasadach rachunkowości, dla celów konsolidacji podlegają przekształceniu odpowiednio do zasad rachunkowości jednostki dominującej.
- 16.4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest na dzień bilansowy oraz za okres obrotowy określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej.

- 16.5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest w walucie polskiej.
- 16.6. Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną dokonuje uzgodnień wzajemnych transakcji okresu sprawozdawczego oraz wzajemnych rozrachunków na dzień bilansowy z pozostałymi jednostkami Grupy.

Procedury merytoryczne

- 16.7. Jednostki podporządkowane ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według poniższych zasad:
- 16.8. dane jednostek zależnych – metodą pełną, według której skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej, bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności jednostek zależnych, oraz dokonanie wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.
- 16.8.1. Korekty konsolidacyjne:
- 16.8.2. korekty kapitałowe obejmujące wyłączenie posiadanych udziałów / akcji w jednostkach zależnych z odpowiadającą im wartością aktywów netto jednostek zależnych, wycenionych według wartości godziwych
- 16.8.3. wyłączenie obrotów z operacji dokonywanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązanymi, objętymi konsolidacją metodą pełną,
- 16.8.4. korekty zysków lub strat niezrealizowanych w Grupie Kapitałowej, zawartych w skonsolidowanych aktywach i powstałych w wyniku sprzedaży składników aktywów po cenach innych niż ich wartości księgowe netto,
- 16.8.5. wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
- 16.8.6. wyłączenie z kapitałów udziału w kapitale udziałowców mniejszościowych,
- 16.8.7. ustalenie odpisów wartości firmy.
- 16.9. dane jednostek stowarzyszonych – metodą praw własności, polegającą na zaprezentowaniu w skonsolidowanym bilansie udziałów w jednostkach stowarzyszonych w cenie nabycia skorygowanej o wartość udziałów w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazuje się udział jednostki dominującej w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej.

Zdaniem Zarządu PBG S.A., wartość księgowa aktywów jednostek objętych konsolidacją nie odbiegała w sposób istotny od ich wartości rynkowej.

17. Średnie kursy wymiany złotego

17.1. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych notowania średnich kursów wymiany PLN w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski, przedstawiały się następująco:

	Okres bieżący	Okres porównywalny
	2004	2003
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,0790	4,7170
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,5182	4,4474
Najwyższy kurs w okresie	4,9149	4,7170
	Tabela nr 49/A/NBP/2004	Tabela nr 253/A/NBP/2003
Najniższy kurs w okresie	4,0518	3,9773
	Tabela nr 253/A/NBP/2004	Tabela nr 2/A/NBP/2003

17.2. Podstawowe pozycje skonsolidowanych: bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EURO.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu

	stan na ostatni dzień w tys. EUR	
	okres bieżący	okres porównywalny
	2004	2003
Aktywa razem	75 802	35 193
I. Aktywa trwałe	18 486	13 594
II. Aktywa obrotowe	57 316	21 599
Pasywa razem	75 802	35 193
I. Kapitał własny	34 869	6 892
II. Kapitały mniejszości	95	70
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 838	28 231

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,0790 PLN/EUR

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,7170 PLN/EUR

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat

w tys. EUR

	Okres bieżący	Okres porównywalny
	2004	2003
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47 826	40 623
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	38 132	31 973
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 694	8 650
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	5 222	3 489
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 728	3 213
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 164	3 237
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
XVII. Zysk (strata) brutto	5 074	3 104
XXII. Zysk (strata) netto	4 012	2 541

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,5182 PLN/EUR

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4474 PLN/EUR

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów środków pieniężnych

w tys. EUR

	Okres bieżący	Okres porównywalny
	2004	2003
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	- 9 417	- 453
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 4 236	- 7 882
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	20 980	9 569
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	7 327	1 234
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	8 116	1 164
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 273	1 301
G. Środki pieniężne na koniec okresu	10 744	2 273

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto następujące kursy EUR:

- danych z pozycji A, B, C, D, – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,5182 PLN/EUR
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170 PLN/EUR
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2004 roku, tj. kurs 4,0790 PLN/EUR

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny przyjęto następujące kursy EUR:

- danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4474 PLN/EUR
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2002 roku, tj. kurs 4,0202 PLN/EUR
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170 PLN/EUR

Różnice między polskimi a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF)

Spółki Grupy Kapitałowej stosują zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które wykazane byłyby w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

Po zidentyfikowaniu obszarów różnic między zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy oraz MSSF, dokonano korekt doprowadzających dane finansowe do zgodności z wymogami MSSF. Wpływ przeprowadzonych korekt na wysokość kapitału własnego (aktywów netto) oraz wyniku finansowego netto przedstawiono poniżej.

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota zmian na MSSF	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		75 405	1 076	76 481
1. Rzeczowe aktywa trwałe	A, B, C	50 291	2 344	52 635
2. Wartość firmy	D	3 363	-331	3 032
3. Pozostałe wartości niematerialne		663	0	663
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	A, J	5 385	-937	4 448
5. Inwestycje w pozostałych jednostkach		9 345	0	9 345
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	C, E, F	3 908	0	3 908
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		2 450	0	2 450
II. Aktywa obrotowe		233 790	-466	233 240
1. Zapasy		6 993	0	6 993
2. Kontrakty długoterminowe	G	0	26 697	26 697
3. Należności krótkoterminowe		137 762	10 989	148 751
3.1. Od jednostek stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności		2 564	0	2 564
3.2. Od pozostałych jednostek	G, I	135 198	10 905	146 103
4. Inwestycje krótkoterminowe		4 675	0	4 675
4.1. W jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności		1 100	0	1 100
4.2. W pozostałych jednostkach		3 575	0	3 575
5. Inne aktywa krótkoterminowe	G	40 534	-38 121	2 413
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	I	43 826	-31	43 795
III. Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		0	0	0
A k t y w a r a z e m		309 195	610	309 721

P a s y w a				
I. Kapitał własny		142 619	448	143 067
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		142 231	322	142 553
1.1. Kapitał akcyjny		10 530	0	10 530
1.2. Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0	0
1.3. Kapitał zapasowy		117 391	0	117 391
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	A, B	0	1 271	1 271
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	H	0	4 236	4 236
1.6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0	0
1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	B, D, E, J	-3 818	-213	-4 031
1.8. Zysk (strata) netto	B, C, D, E, F, H, I, J	18 128	-4 972	13 156
2. Kapitały mniejszości	D	388	126	514
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		166 576	78	166 654
1. Zobowiązania długoterminowe		34 384	418	34 802
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		27 674	0	27 674
1.2. Rezerwa na podatek odroczony	A, B, C, F	5 323	412	5 735
1.3. Rezerwy długoterminowe		709	6	715
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		678	0	678
1.5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe		132 192	-340	131 852
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	I, F	74 617	-484	74 133
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		41	0	41
2.3. Zobowiązania z tytułu podatków		8 077	0	8 077
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		1 163	0	1 163
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	E	43 926	98	44 024
2.6. Rezerwy krótkoterminowe		4 368	46	4 414
P a s y w a r a z e m		309 195	526	309 721

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota zmian na MSSF	2004 rok - ustawa o rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF	2004 MSSF
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		216 086	0	216 086
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	B, C	172 289	-632	171 657
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		43 797	632	44 429
IV. Pozostałe przychody operacyjne		4 380	0	4 380
V. Koszty sprzedaży		1 581	0	1 581
VI. Koszty ogólnego zarządu	H, I	18 624	3 919	22 543
VII. Pozostałe koszty operacyjne	I	2 092	294	2 386
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		25 880	-3 581	22 299
IX. Koszty finansowe (netto)	E, F	2 545	203	2 748
X. Zyski / straty z inwestycji w jednostki powiązane	D, J	165	1 089	1 254
XI. Zysk (strata) brutto		23 170	-4 873	18 297
XII. Podatek dochodowy	B, C, E, F	5 029	95	5 124
XIII. Zysk (strata) netto		18 141	-4 968	13 173
XIV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		18 128	-4 972	13 156
XV. Zyski (straty) mniejszości	D	13	4	17

- A. Wycena przez jednostkę dominującą PBG S.A. oraz jednostkę zależną ATG sp. z o.o. rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej na moment przejścia na MSSF 01.01.2004 r. – wzrost majątku oraz kapitału z aktualizacji oraz utworzenie rezerwy na podatek odroczony w ciężar kapitału z aktualizacji. Wycena przez spółkę stowarzyszoną KRI rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej – kapitał z aktualizacji dla grupy kapitałowej (49 %).
- B. Dodatkowe odpisy amortyzacyjne dokonane przez PBG S.A. oraz ATG sp. z o.o. od rzeczowych aktywów trwałych przeszacowanych do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF oraz rozliczenie kapitału z aktualizacji na zysk z lat ubiegłych, zgodnie z MSR 12 paragraf 64
- C. Określenie (przez PBG S.A. oraz jednostkę zależną PGS sp. z o.o.) okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych leasingowanych, dłuższego niż okres trwania umowy, przy uzasadnionej pewności, że środki przejdą na własność spółek – umniejszenie odpisów amortyzacyjnych wraz z kalkulacją rezerw oraz aktywów na odroczony podatek dochodowy
- D. Nabycie spółek ATG oraz PGS rozliczone na podstawie zweryfikowanej (o zasady wyceny wynikające z MSR) wartości godziwej aktywów netto spółek zależnych –

- korekta wartości początkowej oraz odpisów wartości firmy. Korekta wyniku bieżącego netto przypadająca udziałowcom mniejszościowym.
- E. Wycena kredytów i pożyczek efektywną stopą procentową – wzrost zobowiązań oraz doszacowanie kosztów finansowych za 2004 rok oraz za lata ubiegłe, rozliczenie podatku odroczonego.
- F. Wycena zobowiązań zagranicznych według kursu banku, z usług którego korzystają spółki Grupy Kapitałowej – wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz kosztów finansowych, uwzględnienie podatku odroczonego.
- G. Korekta prezentacyjna – wyodrębnienie w skonsolidowanym bilansie pozycji kontraktów długoterminowych (26.697 tys. zł) oraz zaprezentowanie kwoty 11.424 tys. zł w pozycji należności (rozłożona w czasie spłata za wykonanie uciepłownienia Myśliborza).
- H. 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).
- I. Wyłączenie ze skonsolidowanego bilansu aktywów oraz pasywów związanych z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych oraz korekta prezentacji wydatków na rzecz działalności socjalnej pracowników w rachunku zysków i strat – przesunięcie z kosztów ogólnego zarządu do pozostałych kosztów operacyjnych.
- J. Skorygowanie wyceny metodą praw własności udziałów spółki stowarzyszonej KRI – korekty wynikowe za 2004 rok - 49 % straty dla Grupy Kapitałowej z przekształcenia na MSSF – 1.116 tys. zł, korekty rzutujące na wynik z lat ubiegłych Grupy Kapitałowej – 444 tys. zł. Najistotniejsze korekty dokonane przez spółkę KRI dotyczyły wyceny kredytów w walucie według kursu natychmiastowej zapłaty, a także rozliczenie opłat za przyłączenie do sieci gazowych przez okres współmierny z amortyzacją sieci gazowych (pierwotnie ujęte jednorazowo w wyniku okresu, w którym dokonano przyłączenia nowego użytkownika).

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Jerzy Wiśniewski – Prezes Zarządu

Małgorzata Wiśniewska – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Woroch – Wiceprezes Zarządu

Przemysław Szkudlarczyk – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Tomczak – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania

Elżbieta Podolak – Zastępca Głównego Księgowego

Data 02.08.2005