

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

I Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego i jednostkowego raportu za III 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 § 87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 209, 1744), 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.

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.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego i skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane we wcześniej opublikowanych raportach kwartalnych oraz półrocznym za rok 2005.

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.

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

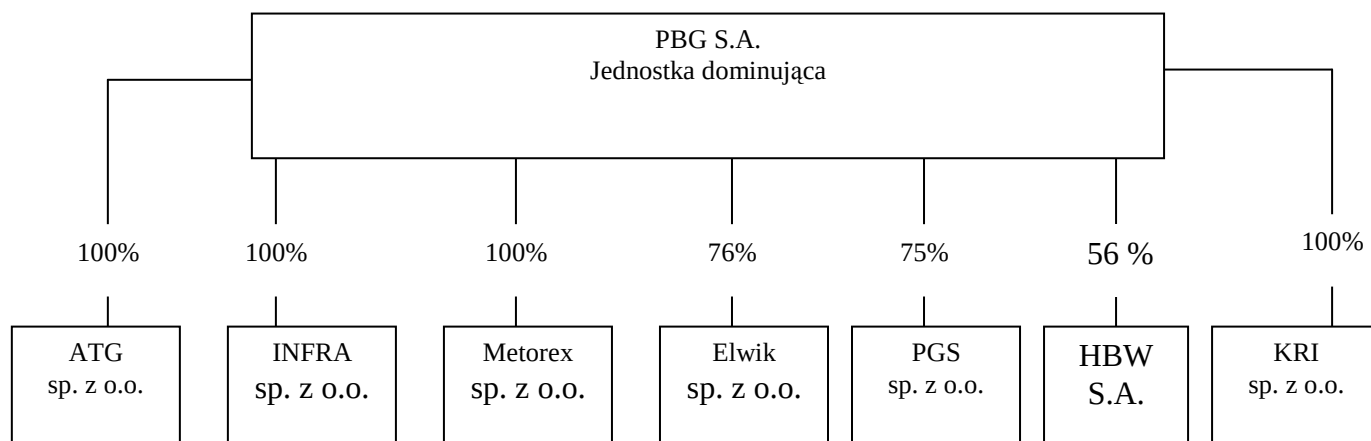
(nazwa emitenta)

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.

Ponadto 8 sierpnia 2005 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Hydrobudowy Włocławek S.A. na kwotę 7.500.000 zł. Emisję w całości objęła PBG uzyskując udział w głosach oraz kapitale na poziomie 55,56 %. Tym samym od 1 sierpnia 2005 roku Hydrobudowa Włocławek S.A. konsolidowana jest metodą pełną.

Emitent 31 sierpnia 2005 roku nabył 51 % udziałów spółki KRI. W wyniku tej transakcji spółka KRI ze stowarzyszonej (poprzednio posiadane udziały stanowiły 49 % w głosach oraz kapitale KRI) została reklasyfikowana na spółkę zależną, konsolidowaną od 1 września 2005 roku metodą pełną.

Struktura Grupy Kapitałowej PBG S.A. (według stanu na dzień 30 września 2005 roku)



Średnie kursy wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EURO, ustalane 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 III kwartał 2005 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. : 4,0583 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 III kwartał 2004 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. : 4,6214 zł

c) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.09.2005 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 30.09.2005 roku, tj.: 3,9166 zł

d) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.09.2004 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 30.09.2004 roku, tj.: 4, 3832 zł natomiast na dzień 31.12. 2004 – 4,0790 zł.

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

Grupa Kapitałowa PBG S.A. osiągnęła w III kwartale 2005 r. kwotę 116.243 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, realizując zysk brutto ze sprzedaży 20.353 tys. zł. Do najistotniejszych źródeł przychodów

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

.....
(nazwa emitenta)

z podstawowej działalności Grupy należały w trzecim kwartale następujące kontrakty budowlane:

- a. „Modernizacja Bazy Magazynowej nr 111 Wrocław” –przychody w kwocie 12.674 tys. zł
- b. „Budowa przejścia granicznego Grzechotki-Mamonowo II” – przychody w kwocie 9.894 tys. zł
- c. „Modernizacja Bazy Magazynowej nr 93 w Nowej Soli” – przychody w kwocie 9.477 tys. zł
- d. „Budowa ropociągu DN800 Bodzanów” – przychody w kwocie 8.227 tys. zł
- e. „Renowacja istniejącej sieci kanalizacyjnej lewobrzeżnego Szczecina”- przychody o wartości 4.338 tys. zł

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

01 lipca 2005

Zarząd PBG S.A. poinformował o zawarciu przez PBG S.A., ATG Sp. z o.o. oraz Hydrobudowę Włocławek S.A. umowy generalnej o limit kredytowy do kwoty 39.150.000 zł, której stroną jest BZ WBK S.A.. Przedmiotem zawartej w dniu 30 czerwca 2005 roku umowy jest ustalenie zasad współpracy pomiędzy Kredytobiorcami a Bankiem w celu zapewnienia finansowania bieżącej działalności Spółki w formie kredytów lub udzielanych gwarancji.

20 lipca 2005

Spółka PBG S.A. zawarła wraz z ATG Sp. z o.o., Infrą Sp. z o.o. oraz Hydrobudową – Włocławek S.A., umowę z Bankiem Millennium, zmieniającą 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

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

.....
(nazwa emitenta)

spółka zależna Infra Sp. z o.o. oraz będąca wówczas w trakcie akwizycji spółka powiązana – Hydrobudowa – Włocławek S.A.

01 sierpnia 2005

Spółka PBG S.A. zawarła ze spółkami z Grupy PGNiG umowę na łączną kwotę 16.210.320,25 zł. Umowa na najwyższą kwotę zawarta została dnia 5 lipca 2005 roku, Zlecającą jest Regionalny Oddział Przesytu w Poznaniu, a przedmiotem umowy jest „Modernizacja węzła przesytu gazu w Krobii – etap IV”. PBG S.A., jako wykonawca, za realizację przedmiotu umowy otrzyma wynagrodzenie w wysokości 1.550.000 zł.

01 sierpnia 2005

Zawarcie przez PBG S.A. transakcji terminowych typu FORWARD z Bankiem Millennium i z Bankiem PEKAO S.A. na łączną kwotę 5.000.000 Euro.

08 sierpnia 2005

Postanowienie Sądu Rejonowego o dokonaniu w Rejestrze Przedsiębiorców dla podmiotu Hydrobudowa Włocławek S.A. wpisu o podwyższeniu kapitału Spółki z kwoty 6.000.000 zł do kwoty 13.500.000 zł. Wyemitowane akcje serii H, objęta w całości Spółka PBG S.A.

17 sierpnia 2005

PBG S.A. zawarło umowę znaczącą, której stroną jest Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest określenie odnawialnego limitu maksymalnego zaangażowania do kwoty 20.000.000 zł.

26 sierpnia 2005

PBG S.A. zawarło z ING Bank Śląski S.A.. Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce kredytu w łącznej kwocie 36.000.000 zł. Przeznaczeniem zaciągniętego kredytu jest finansowanie inwestycji polegającej na: realizacji projektu: „Rozbudowa istniejącego przedsiębiorstwa PBG S.A. z zastosowaniem innowacyjnych technologii” realizowanego w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego.

31 sierpnia 2005

Poinformowanie przez PBG S.A. o następujących transakcjach, związanych z objęciem przez PBG S.A. pozostałych 51% udziałów w Spółce stowarzyszonej KRI Sp. z o.o.

- o powzięciu w dniu 30 sierpnia 2005 roku informacji o zawarciu w dniu 26 sierpnia br. w imieniu Spółki PBG kredytowej umowy znaczącej, której stroną, pełniąc funkcję Kredytodawcy, są banki NORD/LB oraz WESTLB. Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce konsorcyjnego kredytu średnioterminowego w łącznej kwocie 50.000.000 zł, w kwotach zaangażowania każdego z Kredytobiorców, po 25.000.000 zł. Przeznaczeniem kredytu jest m. in. udzielenie pożyczki Spółce KRI

- o zawarciu w konsekwencji w/w umowy kredytowej, w dniu 30 sierpnia 2005 roku umowy pożyczki, pomiędzy PBG S.A. działającym jako Pożyczkodawca oraz KRI Sp. z o.o. jako Pożyczkobiorca. PBG S.A., udzieliło na komercyjnych warunkach zabezpieczenia i oprocentowania, Spółce KRI Sp. z o.o. pożyczkę w kwocie 50.000.000 zł, na spłatę pożyczki zaciągniętej u udziałowca - RWE Gas International B.V. oraz na spłatę kredytów zaciągniętych przez Spółkę w bankach komercyjnych.

- o zawarciu, w związku z w/w umowami, w dniu 31 sierpnia 2005 roku umowy przeniesienia udziałów Spółki KRI Sp. z o.o., gdzie PBG S.A. działa jako Kupujący, a RWE Gas International B.V., jako Sprzedający. Przedmiotem transakcji jest przeniesienie na PBG S.A. praw własności do pozostających do chwili zawarcia niniejszej umowy w rękach Sprzedającego, 22.746 udziałów w KRI Sp. z o.o., o wartości nominalnej 500 zł za udział, stanowiących 51% w kapitale zakładowym. Cena za udziały wynosi 1.500.000 zł. Nominalna wartość akcji wynosi 11.373.000 zł.

07 września 2005

PBG S.A. zawarło Umowy Agencyjną i Dealerską, których stroną jest ING Bank Śląski S.A. Przedmiotem umów jest uzgodnienie organizacji i zasad oferowania inwestorom Obligacji za łączną kwotę 100.000.000. Umowy zostały aneksowane 19 września 2005 roku. Przedmiotem aneksów jest m.in. podniesienie programu Emisji Obligacji Emitenta do maksymalnej kwoty 110.000.000 zł.

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

.....
(nazwa emitenta)

20 września 2005

Zawarcie przez PBG S.A. jako zamawiający, umowy znaczącej ze spółką zależną ATG Sp. z o.o. na łączną kwotę 15.246.867,97 zł. Wartość umowy zawartej na najwyższą kwotę wynosi 5.384.761,70 złotych, a jej przedmiotem jest dostawa materiałów na zadanie pn. "Przepompownia ogólnospławna Saska Kępa II".

23 września 2005

Emisja obligacji na okaziciela PBG S.A. za łączną kwotę 110.000.000zł. Obligacje poręczone zostały przez Spółki z Grupy Kapitałowej. Termin wykupu obligacji to 2,5 roku.

30 września 2005

PBG S.A. zawarło umowę ze Spółką FX Energy Poland Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest pełnienie przez PBG S.A. funkcji Generalnego Realizatora Inwestycji (GRI) dla zadania pod nazwą „Zagospodarowanie złoża Wilga”. Wynagrodzenie przysługujące PBG S.A. z tytułu realizacji przedmiotu umowy „pod klucz”, ustalono w ryczałtowej kwocie 19.870.000 zł netto. Umowa wchodzi w życie z dniem wejścia w życie umowy sprzedaży gazu ziemnego ze złoża Wilga negocjowanej między Zamawiającym a Mazowiecką Spółką Gazownictwa Sp. z o.o.

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

Istotny wpływ na skonsolidowany wynik finansowy za III kwartał 2005 roku miało rozliczenie nabycia 51 % udziałów w spółce KRI. Nadwyżka przejętych przez Grupę Kapitałową aktywów netto spółki KRI nad ceną ich nabycia osiągnęła kwotę 8.231 tys. zł i została odniesiona w wynik finansowy Grupy Kapitałowej PBG S.A.

W III kwartale 2005 roku dokonano również rozliczenia nabycia Hydrobudowy Włocławek S.A. Zgodnie z MSSF 3, przejęcie przez PBG spółki Hydrobudowa Włocławek S.A. jako podmiotu znajdującego się pod wspólną kontrolą, nie skutkowało ustaleniem wartości firmy. Nadwyżkę ceny nabycia nad przejętymi aktywami netto Hydrobudowy Włocławek odniesiono w ciężar kapitału zapasowego (kwota 6.779). Ponadto na dzień 31 lipca 2005 roku dokonano

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

.....
(nazwa emitenta)

ustalenia marż na kontraktach wspólnie realizowanych przez Hydrobudowę Włocławek S.A. oraz PBG S.A. – kwota korygująca rozliczenie nabycia, po uwzględnieniu podatku odroczonego – 1.564 tys. W związku z tym kapitał zapasowy Grupy Kapitałowej z tytułu rozliczenia transakcji objęcia akcji w HBW uległ zmniejszeniu o 5.215 tys. zł.

Rozliczenie nabycia akcji Hydrobudowy Włocławek jednostka dominująca dokonała przyjmując wartość godziwą możliwą do ustalenia do momentu przekazania raportu. W przypadku ustalenia informacji mających wpływ na wartość godziwa aktywów oraz zobowiązań spółki Hydrobudowa Włocławek, jednostka dominująca dokona korekty rozliczenia nabycia w ciągu 12 miesięcy.

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.

20.10.2005

Zawarcie przez PBG S.A. umowy objęcia 1.200.000 akcji imiennych serii „I” Hydrobudowy Włocławek S.A. o nominalnej wartości 50 zł każda. Tym samym Spółka PBG S.A., po zarejestrowaniu przez KRS podwyższenia kapitału, posiadać będzie 91,8% w kapitale zakładowym Spółki oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

20.10.2005

Firma Pall Poland Sp. z o.o., działając w imieniu Konsorcjum Pall Poland – PBG jako Wykonawcy, zawarła umowy z łotewską Spółką Latvijas Gaze Akciju Sabiedriba (Spółka Akcyjna). Łączna wartość umów wyraża się w kwocie EUR 7.423.400, tj. 28.936.413 zł. Umowy związane są z zadaniem „odbudowa stacji zbiorczej przy Podziemnym Magazynie Gazu Incukalns”. Udział PBG S.A. w wymienionych kontraktach wyniesie EUR 5.220.000, tj. 20.347.560zł

18.10.2005

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

.....
(nazwa emitenta)

Podjęcie przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, postanowienia o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału Spółki PGS Sp. z o.o., z 675 udziałów o łącznej wysokości 337.500 zł, do 2.675 udziałów o łącznej wysokości 1.337.500zł. Udziały są własnością PBG S.A. i zapewniają Spółce 92,24% głosów na zgromadzeniu wspólników.

26 i 27.10.2005

Zawarcie transakcji sprzedaży waluty typu FORWARD :

- przez PBG S.A. z - z PEKAO S.A., z ING Bank Śląski S.A. oraz z BZ WBK S.A. na łączną kwotę 12 mln EURO
- przez Hydrobudowę Włocławek S.A z PEKAO S.A., z ING Bank Śląski S.A., z BZ WBK S.A. oraz z Bankiem Millennium S.A. na łączną kwotę 25 mln EURO.

31.10.2005

Zawarcie przez firmę Control Process Sp .z o.o., w imieniu Konsorcjum PBG S.A. - Control Process Sp. z o.o., umowy z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. Przedmiotem umowy jest kompleksowe wykonanie przez Konsorcjum zadania pod nazwą „Zagospodarowanie złóż gazu ziemnego Biszcza – 1, 4, 5 i Księżpol 10, 12, 15”.

Umowa Konsorcjum przewiduje do wykonania przez PBG S.A. jako Lidera Konsorcjum: 60% zakresu robót. Konsorcjum jako Wykonawca z tytułu realizacji prac otrzyma 24.608.288,78 zł netto. 60% przedstawionej powyżej umowy, szacuje się na kwotę 14.764.973,25 zł.

03.11.2005

Podpisanie przez PBG S.A. oraz Hydrobudowę Śląsk S.A. listu intencyjnego, dotyczącego ewentualnej inwestycji kapitałowej. Stanowi on, iż PBG S.A. zainteresowane jest dokonaniem inwestycji kapitałowej w spółkę Hydrobudowa Śląsk S.A. i uzyskaniem udziału ponad 50% głosów w tej spółce.

Ogłoszenie przez Zarząd zamiaru zarekomendowania na WZA przeprowadzenia w I kwartale 2006 r. publicznej oferty akcji nowej emisji, której celem byłoby między innymi finansowanie akwizycji, w tym w Hydrobudowę Śląsk S.A. W planowanej ofercie publicznej akcji PBG S.A., Emitent rozważa zastosowanie preferencji dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

07.11.2005

Uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A o dopuszczeniu do obrotu giełdowego 110.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1 zł każda, oznaczonych przez KDPW S.A. kodem PLBG0000045. Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić powyższe akcje z dniem 16 listopada 2005 roku do obrotu giełdowego w trybie zwykłym, na rynku podstawowym, pod warunkiem dokonania przez KDPW S.A. w dniu 16 listopada 2005 roku asymilacji akcji serii D z akcjami serii C, będącymi w obrocie giełdowym.

01.11.2005

Zwołanie na 10 grudnia 2005 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PBG S.A.

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 14.11.2005 r.

	ilość akcji (seria C)	
	14.11.2005r	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

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

.....
(nazwa emitenta)

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.

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.

W dniu 30 sierpnia 2005 roku PBG S.A. , działając na podstawie wyrażonej w dniu 27 sierpnia 2005 roku uchwałą Rady Nadzorczej zgody, udzieliło na komercyjnych warunkach zabezpieczenia i oprocentowania, Spółce KRI Sp. z o.o. pożyczkę w kwocie 50.000.000. zł, na spłatę pożyczki zaciągniętej u dotychczasowego udziałowca KRI Sp. z o.o. – RWE Gas International B.V. oraz na spłatę kredytów zaciągniętych przez KRI Sp. z o.o. w bankach komercyjnych. Pożyczka zostanie udzielona w transzach do dnia 30 listopada 2005 roku. Jako zabezpieczenie Pożyczkobiorca przekaze Pożyczkodawcy weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Powyższa transakcja jest jednym z elementów nabycia przez PBG S.A. pozostałych 51% udziałów w spółce KRI Sp. z o.o., która dotychczas tj. do 31 sierpnia 2005 r. posiadała w Grupie Kapitałowej status spółki stowarzyszonej.

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.

W okresie objętym niniejszym raportem spółka zależna Hydrobudowa-Włocławek S.A. poręczyła w dniu 22.09.2005r. na rzecz PBG S.A. zobowiązania PBG S.A. wynikające z wykupu emitowanych przez Emitenta obligacji do kwoty 132.000.000,00 zł. Powyższe poręczenie obowiązywać będzie do dnia 21.09.2008r.

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 osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Emitent w ostatnim kwartale 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 21.677 tys. zł
- b. kontrakt współfinansowany przez Unię Europejską pod nazwą "Renowacja istniejącej sieci kanalizacyjnej lewobrzeżnego Szczecina" pomiędzy Zakładem Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Szczecinie a PBG S.A. i Diringer & Scheidel Rohrsanierung GmbH & Co. KG (tworzącymi konsorcjum)- planowane przychody 10.814 tys. zł
- c. kontrakt budowlany pod nazwą „Budowa przepompowni ogólnospławnej "Saska Kępa II" wraz z rozruchem technologicznym" pomiędzy Miejskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w Warszawie a konsorcjum firm PBG S.A. i Hydrobudową Włocławek S.A.– planowane przychody 7.368 tys. zł
- d. kontrakt pod nazwą "Budowa magistrali dostarczających wodę do miasta Szczecina" pomiędzy Zakładem Wodociągów i Kanalizacji Sp. z

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

.....
(nazwa emitenta)

o.o. w Szczecinie a PBG S.A. jako generalnym wykonawcą –planowane przychody 5.268 tys. zł.

e. umowa PBG S.A. jako Generalnego Realizatora Inwestycji na wykonanie zadania „Modernizacja Bazy Magazynowej nr 93 w Nowej Soli” – planowane przychody 4.116 tys. zł

f. umowa PBG S.A. z Zakładem Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego w Warszawie na realizację przedsięwzięcia o nazwie „Modernizacja i rozbudowa lądowego składu mps w Cybowie”- planowane przychody 3.074 tys. zł

Do końca 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 III kwartał 2004 roku

SKONSOLIDOWANY BILANS	Ustawa o rachunkowości stan na 30.09.2004	Efekt przejścia na MSSF	MSSF stan na 30.09.2004
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	69 028	-6 899	62 129
1. Rzeczowe aktywa trwałe	46 105	-2 114	43 991
2. Wartość firmy	3 551	-348	3 203
3. Pozostałe wartości niematerialne	237	0	237
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	5 916	-802	5 114
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6 771	0	6 771
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 636	-3 636	0
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	2 812	1	2 813
II. Aktywa obrotowe	183 883	3 706	187 589
1. Zapasy	7 830	-316	7 514
2. Kontrakty długoterminowe	0	26 982	26 982
3. Należności krótkoterminowe	92 697	15 738	108 435

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

(nazwa emitenta)

3.1. Od jednostek stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	2 098	0	2 098
3.2. Od pozostałych jednostek	90 599	15 738	106 337
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	586	0	586
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8 976	0	8 976
6. Inne aktywa krótkoterminowe	40 351	-38 411	1 940
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 443	-287	33 156
III. Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0	0	0
A k t y w a r a z e m	252 911	-3 193	249 718

P a s y w a			
I. Kapitał własny	134 930	507	135 437
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	134 624	396	135 020
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	0	0	
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	266	-3 552
1.8. Zysk (strata) netto	10 521	130	10 651
2. Kapitały mniejszości	306	111	417
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	117 981	-3 700	114 281
1. Zobowiązania długoterminowe	36 093	-661	35 432
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29 484	0	29 484
1.2. Rezerwa na podatek odroczoney	5 260	-3 247	2 013
1.3. Rezerwy długoterminowe	308	0	308
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 041	-201	840
1.5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	2 787	2 787
2. Zobowiązania krótkoterminowe	81 888	-3 039	78 849
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	45 771	-1 091	44 680
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	42	0	42
2.3. Zobowiązania z tytułu podatków	3 080	0	3 080
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 284	211	1 495
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29 332	108	29 440
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	2 379	-2 267	112
P a s y w a r a z e m	252 911	-3 193	249 718

Grupa Kapitałowa PBG S.A.

(nazwa emitenta)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartały 2004- ustawa o rachunkowości	III kwartały 2004- Efekt przejścia na MSSF	III kwartały 2004 MSSF
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	120 876	0	120 876
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	95 262	-535	94 727
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	25 614	535	26 149
IV. Pozostałe przychody operacyjne	4 017	0	4 017
V. Koszty sprzedaży	870	0	870
VI. Koszty ogólnego zarządu	11 698	-212	11 486
VII. Pozostałe koszty operacyjne	2 185	194	2 379
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 878	553	15 431
IX. Koszty finansowe (netto)	1 866	182	2 048
X. Zyski / straty z inwestycji w jednostki powiązane	139	-181	-42
XI. Zysk (strata) brutto	13 151	190	13 341
XII. Podatek dochodowy	2 699	72	2 771
XIII. Zysk (strata) netto	10 452	118	10 570
XIV. Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	10 521	130	10 651
XV. (Zyski) straty mniejszości	-69	-12	-81

W ramach dostosowania zasad rachunkowości do wymogów MSSF Grupa Kapitałowa dokonała następujących korekt, które wpłynęły na wynik finansowy za III 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. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami

Zgodnie z zaleceniem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, przy sporządzeniu niniejszego raportu do obliczenia wartości księgowej na jedną akcję posłużono się pozycją kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom podmiotu dominującego. Przy sporządzaniu poprzednio opublikowanych raportów do wysokości tego wskaźnika Emitent użył pozycji kapitałów własnych ogółem.