

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | I półrocze 2005 | I półrocze 2004 | I półrocze 2005 | I półrocze 2004 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 104 178 | 53 131 | 25 531 | 11 230 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 8 437 | 7 035 | 2 068 | 1 487 |
| III. Zysk (strata) brutto | 7 923 | 5 622 | 1 942 | 1 188 |
| IV. Zysk (strata) netto | 6 302 | 4 070 | 1 544 | 860 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -10 098 | -13 431 | -2 475 | -2 839 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -25 710 | -7 472 | -6 301 | -1 579 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 16 994 | 107 286 | 4 165 | 22 677 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -18 814 | 86 383 | -4 611 | 18 259 |
| IX. Aktywa razem | 299 819 | 245 110 | 74 211 | 53 963 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 145 569 | 113 863 | 36 031 | 25 068 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 22 640 | 29 927 | 5 604 | 6 589 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 122 929 | 83 936 | 30 427 | 18 479 |
| XIII. Kapitał własny | 154 250 | 131 247 | 38 180 | 28 895 |
| XIV Kapitał zakładowy | 10 530 | 10 530 | 2 606 | 2 318 |
| XV. Liczba akcji | 10 530 000 | 10 530 000 | 10 530 000 | 10 530 000 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 1,49 | 0,00 | 0,36 | 0,00 |
| XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 14,65 | 13,75 | 3,63 | 2,74 |
| XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 14,65 | 13,75 | 3,63 | 2,74 |
| XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR według kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 30.06.2005 roku:

1 EUR = **4,0401 zł.**

- a) wartość księgową na 1 akcję w zł = kapitał własny w tys. zł. (stan na 30.06.2005r) / liczba akcji w tys. szt. na 30.06.2005 roku:

$154.250 / 10.530 = \mathbf{14,65 \text{ zł}}$

- b) wartość księgową na akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.06.2005r) / liczbę akcji w tys. szt. na 30.06.2005 roku:

$38 180 / 10 530 = \mathbf{3,63 \text{ EUR}}$

- c) rozwodniona liczba akcji na 30.06.2005 roku wynosi 10.530 tys. szt.

- d) rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję w zł = kapitał własny w tys. zł.
(stan na 30.06.2005r) / rozwodnioną liczbę akcji w tys. szt.

$$154.250 / 10.530 = \mathbf{14,65 \text{ zł}}$$

- e) rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR
(stan na 30.06.2005r) / rozwodniona liczba akcji w tys. szt.

$$38\ 180 / 10\ 530 = \mathbf{3,63 \text{ EUR}}$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 6 miesięcy 2005 roku przeliczono na EUR według kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z ostatnich 6 miesięcy 2005 roku:

| | | |
|----------|-------------|--------|
| Styczeń | 31.01.2005r | 4,0503 |
| Luty | 28.02.2005r | 3,9119 |
| Marzec | 31.03.2005r | 4,0837 |
| Kwiecień | 29.04.2005r | 4,2756 |
| Maj | 31.05.2005r | 4,1212 |
| Czerwiec | 30.06.2005r | 4,0401 |

.....
 $24,4828 / 6 = \mathbf{4,0805 \text{ (kurs średni za 6 miesięcy)}}$

Zysk zanualizowany za 12 miesięcy w tys. zł.

| | |
|----------------------------|--------|
| Zysk za 2004 rok | 13.425 |
| Zysk za 6 miesięcy 2004 r. | 4.070 |

| | |
|--------------------------|-------|
| Zysk za II półrocze | 9.355 |
| Zysk za 6 miesięcy 2005r | 6.302 |

.....
 Zysk za ostatnie 12 miesięcy **15.,657**

- a) zysk na 1 akcję w zł = zysk netto zanalizowany w tys. zł / średnioważoną liczbę akcji za ostatnie 12 miesięcy w tys. szt.

$$15.657 / 10.530 = \mathbf{1,49 \text{ zł}}$$

- b) zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN / kurs średni EUR za ostatnie 12 miesięcy:

$$1,49 / 4,1928 = \mathbf{0,36 \text{ EUR / akcję}}$$

Kurs średni EUR za ostatnie 12 miesięcy:

| | | |
|-------------|-------------|--------|
| Lipiec | 30.07.2004r | 4,3759 |
| Sierpień | 31.08.2004 | 4,4465 |
| Wrzesień | 30.09.2004r | 4,3832 |
| Październik | 29.10.2004r | 4,3318 |
| Listopad | 30.11.2004r | 4,2150 |
| Grudzień | 31.12.2004r | 4,0790 |
| Styczeń | 31.01.2005r | 4,0503 |
| Luty | 28.02.2005r | 3,9119 |
| Marzec | 31.03.2005r | 4,0837 |
| Kwiecień | 29.04.2005r | 4,2756 |
| Maj | 31.05.2005r | 4,1212 |
| Czerwiec | 30.06.2005r | 4,0401 |

.....
Suma 50,3142 / 12 = **4,1928** (średni kurs EUR za 12 miesięcy)

| BILANS | 2005 półrocze (rok bieżący) | 2004 rok poprzedni | 2004 półrocze (rok poprzedni) |
|--|--|-------------------------------|--|
| A k t y w a | | | |
| AKTYWA TRWAŁE | 81 752 | 58 594 | 48 370 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 41 358 | 31 730 | 23 434 |
| Wartość firmy | | | |
| Pozostałe wartości niematerialne | 3 587 | 646 | 312 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności | 8 171 | 8 171 | 8 612 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 28 636 | 18 047 | 16 012 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | |
| Należności długoterminowe: | 0 | 0 | 0 |
| Od jednostek powiązanych | | | |
| Od pozostałych jednostek | | | |
| Inne aktywa długoterminowe | | | |
| AKTYWA OBROTOWE | 218 067 | 215 902 | 196 740 |
| Zapasy | 5 697 | 2 819 | 2 153 |
| Kontrakty długoterminowe | 40 144 | 26 697 | 20 778 |
| Należności krótkoterminowe: | 132 592 | 135 537 | 66 389 |
| Od jednostek stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności | | 1 718 | 636 |
| Od pozostałych jednostek | 132 592 | 133 819 | 65 753 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności | 1 243 | 1 100 | 513 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 11 115 | 4 097 | 7 380 |
| Inne aktywa krótkoterminowe | 2 449 | 2 011 | 1 824 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 24 827 | 43 641 | 97 703 |
| Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | | | |
| AKTYWA RAZEM | 299 819 | 274 496 | 245 110 |

| | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| P a s y w a | | | |
| KAPITAŁ WŁASNY | 154 250 | 144 831 | 131 247 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | | | |
| Kapitał akcyjny | 10 530 | 10 530 | 10 530 |
| Akcje własne (wielkość ujemna) | | | |
| Kapitał zapasowy | 132 563 | 117 325 | 117 332 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 3 621 | | |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 4 236 | 4 236 | 0 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji | | | |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -3 002 | -685 | -685 |
| Zysk (strata) netto | 6 302 | 13 425 | 4 070 |
| Kapitały mniejszości | | | |
| ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 145 569 | 129 665 | 113 863 |
| Zobowiązania długoterminowe | 22 640 | 21 918 | 29 927 |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 18 393 | 18 817 | 26 262 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 3 283 | 1 714 | 2 313 |
| Rezerwy długoterminowe | 557 | 709 | 310 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 407 | 678 | 1 042 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 122 929 | 107 747 | 83 936 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 62 982 | 61 639 | 30 926 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 11 | 40 | 25 |
| Zobowiązania z tytułu podatków | 1 445 | 7 146 | 2 025 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 671 | 746 | 1 208 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 57 029 | 37 483 | 49 715 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 791 | 693 | 37 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | | | |
| PASYWA RAZEM | 299 819 | 274 496 | 245 110 |

| | | | |
|---|------------|------------|------------|
| Wartość księgowa | 154 250 | 144 831 | 131 247 |
| Liczba akcji* | 10 530 000 | 10 530 000 | 10 530 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 14,65 | 13,75 | 12,46 |
| Rozwodniona liczba akcji | 10 530 000 | 10 530 000 | 10 530 000 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 14,65 | 13,75 | 12,46 |

| POZYCJE POZABILANSOWE | 2005 półrocze (rok bieżący) | 2004 rok poprzedni | 2004 półrocze (rok poprzedni) |
|--|--|-------------------------------|--|
| Należności warunkowe | 0 | 0 | 0 |
| Od jednostek powiązanych (z tytułu): | 0 | 0 | 0 |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | | | |
| - | | | |
| ... | | | |
| Od pozostałych jednostek (z tytułu): | 0 | 0 | 0 |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | | | |
| - | | | |
| ... | | | |
| Zobowiązania warunkowe | 203 588 | 28 486 | 34 233 |
| Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu): | 31 916 | 10 260 | 13 517 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 31 916 | 10 260 | 13 517 |
| - | | | |
| ... | | | |
| Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu): | 171 672 | 18 226 | 20 716 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 171 672 | 18 226 | 20 716 |
| - | | | |
| ... | | | |
| Inne (z tytułu): | 0 | 0 | 0 |
| - | | | |
| .. | | | |
| POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM | 203 588 | 28 486 | 34 233 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 2005 półrocze (rok bieżący) | 2004 półrocze (rok poprzedni) |
|--|--|--|
| W a r i a n t k a l k u l a c y j n y | | |
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody ze sprzedaży | 104 178 | 53 131 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 104 152 | 52 705 |
| Przychody netto ze sprzedaży usług | | |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów | | |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 26 | 426 |
| Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów) | 86 681 | 41 316 |
| Koszt sprzedanych produktów | 86 660 | 40 957 |
| Koszt sprzedanych usług | | |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Koszt sprzedanych towarów | | |
| Koszt sprzedanych materiałów | 21 | 359 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 17 497 | 11 815 |
| Koszty sprzedaży | | |
| Koszty ogólnego zarządu | 9 015 | 6 124 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 626 | 2 385 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 671 | 1 041 |
| Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności | | |
| Koszty restrukturyzacji | | |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 8 437 | 7 035 |
| Koszty finansowe (netto) | 514 | 1 413 |
| Zyski/straty z inwestycji w jednostki powiązane | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 7 923 | 5 622 |
| Podatek dochodowy | 1 621 | 1 552 |
| Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej | 6 302 | 4 070 |
| Działalność zaniechana | | |
| Strata netto z działalności zaniechanej | | |
| Zysk (strata) netto | 0 | 0 |

| | | |
|--|----------|----------|
| Zysk netto, z tego przypadający | 0 | 0 |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | | |
| - akcjonariuszom mniejszościowym | | |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł): | 1,49 | |
| z działalności kontynuowanej | | |
| - podstawowy | 1,49 | |
| - rozwodniony | 1,49 | |
| z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | |
| - podstawowy | | |
| - rozwodniony | | |

| RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | 2005 półrocze (rok bieżący) | 2004 półrocze (rok poprzedni) |
|---|--|--|
| Metoda pośrednia | | |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk netto przed opodatkowaniem | 7 923 | 5 622 |
| Korekty: | 4 147 | 3 576 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | 399 | 285 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy | | |
| Amortyzacja środków trwałych | 2 578 | 2 185 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych | | |
| (Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | -38 | -926 |
| (Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | |
| Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej | | |
| (Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wart. godziwej | | |
| Koszty odsetek | 1 898 | 2 221 |
| Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych | | |
| Odpis ujemnej wartości firmy | | |
| Otrzymane odsetki | -690 | -189 |
| Otrzymane dywidendy | | |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym | 12 070 | 9 198 |
| Zmiana stanu zapasów | -1 266 | 218 |
| Zmiana stanu należności | -327 | 9 778 |
| Zmiana stanu zobowiązań | -9 360 | -23 089 |
| Zmiana stanu rezerw | 3 557 | 1 680 |
| Inne korekty | -13 148 | -9 664 |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | -8 474 | -11 879 |
| Zapłacone odsetki | -3 | |
| Zapłacony podatek dochodowy | -1 621 | -1 552 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | -10 098 | -13 431 |
|--|----------------|----------------|

| | | |
|---|----------------|---------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | -3 340 | |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych | | |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | -13 377 | -1 926 |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 38 | |
| Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych | | |
| Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych | | |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu | | |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do obrotu | | |
| Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przyjęte środki pieniężne) | -7 157 | -4 044 |
| Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych | | |
| Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych | | |
| Pożyczki udzielone | -5 869 | -6 143 |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | 3 841 | 4 452 |
| Otrzymane odsetki | 154 | 189 |
| Otrzymane dywidendy | | |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | -25 710 | -7 472 |

| | | |
|--|--|--------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji | | 91 600 |
| Nabycie akcji własnych | | |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | |

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 32 743 | 23 348 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | -13 508 | -4 736 |
| Spłaty odsetek od kredytów i pożyczek | -1 895 | -2 222 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -346 | -704 |
| Dywidendy wypłacone | | |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 16 994 | 107 286 |

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | -18 814 | 86 383 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 43 641 | 10 544 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 24 827 | 96 927 |

| | Kapitał akcyjny | Akcje własne (wielkość ujemna) | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) netto | Kapitał mniejszości | Razem kapitał własny |
|---|-----------------|--------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------------|---|-------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| I. Kapitały na 01.01 2004 sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości | 7 200 | 0 | 16 370 | 0 | 0 | 0 | -1 514 | 12 692 | 0 | 34 748 |
| II. Efekt przejścia na MSSF | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 829 | 0 | 0 | 829 |
| A. Wycena majątku do wartości godziwej | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 855 | 0 | 0 | 855 |
| B. Wycena kredytów i pożyczek wg efektywnej stopy procentowej na 01.01.2004 r. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -26 | 0 | 0 | -26 |
| Kapitały na 01.01.2004 zgodnie z MSSF | 7 200 | 0 | 16 370 | 0 | 0 | 0 | -685 | 12 692 | 0 | 35 577 |
| Emisja akcji przez PBG S.A. | 3 330 | | 93 000 | | | | | | | 96 330 |
| Emisja akcji przez PBG S.A. - koszty emisji rozliczone w ciężar kapitału zapasowego | | | -4 730 | | | | | | | -4 730 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---------------|----------|----------------|----------|----------|----------|-------------|--------------|----------|----------------|
| Podział wyniku finansowego z 2003 roku | | | 12 692 | | | | -12 692 | | | 0 |
| Zmniejszenie kapitału z aktualizacji proporcjonalnie do amortyzacji w okresie | | | | | | | | | | 0 |
| Wycena akcji przyznawanych w ramach programu motywacyjnego (zgodnie z MSSF 2) | | | | | | | | | | 0 |
| Nabycie spółki PGS rozliczone na dzień 01.09.2004 r. | | | | | | | | | 0 | 0 |
| Przeniesienie wyniku finansowego 2003 na niepodzielony | | | | | | | 12 692 | -12 692 | 0 | 0 |
| Wynik finansowy za okres 01.01 - 30.06.2004 | | | | | | | | 4 070 | 0 | 4 070 |
| Kapitały na 30.06.2004 zgodnie z MSSF | 10 530 | 0 | 117 332 | 0 | 0 | 0 | -685 | 4 070 | 0 | 131 247 |

| | Kapitał akcyjny | Akcje własne (wielkość ujemna) | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) netto | Kapitał mniejszości | Razem kapitał własny |
|---|-----------------|--------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------------|---|-------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| I. Kapitały na 01.01 2004 sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości | 7 200 | 0 | 16 370 | 0 | 0 | 0 | -1 514 | 12 692 | 0 | 34 748 |
| II. Efekt przejścia na MSSF | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 829 | 0 | 0 | 829 |
| A. Wycena majątku do wartości godziwej | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 855 | 0 | 0 | 855 |
| B. Wycena kredytów i pożyczek wg efektywnej stopy procentowej na 01.01.2004 r. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -26 | 0 | 0 | -26 |
| Kapitały na 01.01.2004 zgodnie z MSSF | 7 200 | 0 | 16 370 | 0 | 0 | 0 | -685 | 12 692 | 0 | 35 577 |
| Emisja akcji przez PBG S.A. | 3 330 | | 93 000 | | | | | | | 96 330 |
| Emisja akcji przez PBG S.A. - koszty emisji rozliczone w ciężar kapitału zapasowego | | | -4 737 | | | | | | | -4 737 |
| Podział wyniku finansowego z 2003 roku | | | 12 692 | | | | -12 692 | | | 0 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---------------|----------|----------------|----------|--------------|----------|-------------|---------------|----------|----------------|
| Zmniejszenie kapitału z aktualizacji proporcjonalnie do amortyzacji w okresie | | | | | | | | | | 0 |
| Wycena akcji przyznawanych w ramach programu motywacyjnego (zgodnie z MSSF 2) | | | | | 4236 | | | | | 4 236 |
| Nabycie spółki PGS rozliczone na dzień 01.09.2004 r. | | | | | | | | | 0 | 0 |
| Przeniesienie wyniku finansowego 2003 na niepodzielony | | | | | | | 12 692 | -12 692 | 0 | 0 |
| Wynik finansowy za okres 01.01 - 31.12.2004 | | | | | | | | 13 425 | 0 | 13 425 |
| Kapitały na 31.12.2004 zgodnie z MSSF | 10 530 | 0 | 117 325 | 0 | 4 236 | 0 | -685 | 13 425 | 0 | 144 831 |

| | Kapitał akcyjny | Akcje własne (wielkość ujemna) | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) netto | Kapitał mniejszości | Razem kapitał własny |
|---|-----------------|--------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------------|---|-------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Kapitały na 01.01.2005 zgodnie z MSSF | 10 530 | 0 | 117 325 | 0 | 4 236 | 0 | -685 | 13 425 | 0 | 144 831 |
| Likwidacja środków trwałych przeszacowanych do wartości godziwej na 01.01.2004. | | | | | | | -4 | | | -4 |
| Ujawnienie leasingu finansowego w spółce zależnej | | | | | | | 0 | | | 0 |
| Podział wyniku finansowego z 2004 roku - na kapitał zapasowy | | | 15 238 | | | | -15 238 | | | 0 |
| Wycena instrumentów finansowych - odniesiona na kapitał | | | | 3 621 | | | | | | 3 621 |
| Podział wyniku finansowego z 2004 roku - na ZFŚS | | | | | | | -500 | | | -500 |

| | | | | | | | | | | |
|--|---------------|----------|----------------|--------------|--------------|----------|---------------|--------------|----------|----------------|
| Przeniesienie wyniku finansowego 2004 na niepodzielony | | | | | | | 13 425 | -13 425 | | 0 |
| Wynik finansowy za okres 01.01 - 30.06.2005 | | | | | | | | 6 302 | 0 | 6 302 |
| Kapitały na 30.06.2005 zgodnie z MSSF | 10 530 | 0 | 132 563 | 3 621 | 4 236 | 0 | -3 002 | 6 302 | 0 | 154 250 |

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego PBG S.A.

1. Nazwa:

PBG Spółka Akcyjna

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. Spółki zależne

- 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,
- INFRA sp. z o.o. jako spółka zależna objęta sprawozdaniem skonsolidowanym,
- METOREX sp. z o.o. jako spółka zależna objęta sprawozdaniem skonsolidowanym,
- KRI Sp. z o.o. jako spółka stowarzyszona objęta sprawozdaniem skonsolidowanym.

7. 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.

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji.

Sprawozdanie finansowe za rok 2004 zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 25 czerwca 2005 roku i przekazane do publikacji w Monitorze Polskim B.

9. Średnie kursy wymiany złotego

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 wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP 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 wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP na dzień 30.06.2004 roku, tj.: 4,5422 zł natomiast na dzień 31.12.2004 - 4,0790 zł.

10. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

11. Okresy, za które prezentowane jest skrócone sprawozdanie finansowe oraz format sprawozdania:

Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało przygotowane zgodnie z MSR/MSSF i obejmuje okres od 01.01.2005 r. do 30.06.2005 r. i okres porównywalny od 01.01.2004 r. - 30.06.2004 r.

12. Waluta skróconego sprawozdania finansowego

Walutą niniejszego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

13. Zasady rachunkowości

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").

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, oraz z MSR nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i jest objęte MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 roku, nr 49, poz. 463). Jest to sprawozdanie finansowe za okres stanowiący część pierwszego roku obrotowego, za który Spółka sprawozdanie zgodnie z MSSF, tj. roku kończącego się 31 grudnia 2005 roku. Datą przekształcenia jest 1 stycznia 2004 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za kolejne okresy kwartalne oraz roczne sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2005 roku zostaną sporządzone zgodnie ze wszystkimi obowiązującymi zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia tych sprawozdań. Zasady rachunkowości przyjęte do stosowania w UE, które będą obowiązywały na dzień 31 grudnia 2005 roku, włącznie z tymi, które będą możliwe do zastosowania na zasadzie dobrowolności, nie są znane z całkowitą pewnością na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego.

W związku z powyższym, może wystąpić konieczność skorygowania w przyszłości niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tak aby uwzględniało ono wszelkie potencjalne zmiany w zasadach rachunkowości przyjętych do stosowania w Unii Europejskiej.

Zasady rachunkowości istotne dla przygotowania niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zostały opisane w notach objaśniających do skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz za okres sześciu miesięcy zakończony tą datą podlegały przeglądowi dokonанemu przez biegłego rewidenta. Raport z przeglądu stanowi załącznik do sprawozdania.

Uzgodnienia wymagane przez MSSF 1

| BILANS | Ustawa o rachunkowości stan na 01.01.2004 | Efekt przejścia na MSSF | MSSF stan na 01.01.2004 |
|---|---|-------------------------|-------------------------|
| A k t y w a | | | |
| I. Aktywa trwałe | 54 306 | -3 838 | 50 468 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 27 693 | -1910 | 25 783 |
| 2. Wartość firmy | 0 | 0 | 0 |
| 3. Pozostałe wartości niematerialne | 498 | 0 | 498 |
| 4. Inwestycje w jednostkach powiązanych | 8 557 | 0 | 8 557 |
| 5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 15 630 | 0 | 15 630 |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 928 | -1928 | 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 | | 0 | 0 |
| II. Aktywa obrotowe | 100 781 | 2 370 | 103 151 |
| 1. Zapasy | 2 370 | 0 | 2 370 |
| 2. Kontrakty długoterminowe | 0 | 11 800 | 11 800 |
| 3. Należności krótkoterminowe | 61 169 | 2 522 | 63 691 |
| 3.1. Od jednostek powiązanych | 7 115 | 0 | 7 115 |
| 3.2. Od pozostałych jednostek | 54 054 | 2 522 | 56 576 |
| 4. Inwestycje krótkoterminowe w jednostkach powiązanych | 0 | 0 | |
| 5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 960 | 0 | 1 960 |
| 5. Inne aktywa krótkoterminowe | 24 587 | -11 800 | 12 787 |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 695 | -152 | 10 543 |
| III. Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | 0 | 0 | 0 |
| A k t y w a r a z e m | 155 087 | -1 468 | 153 619 |

| P a s y w a | | | |
|---|---------------|------------|---------------|
| I. Kapitał własny | 34 748 | 829 | 35 577 |
| 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 | 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 | -1 514 | 829 | -685 |

| | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|
| 1.8. Zysk (strata) netto | 12 692 | 0 | 12 692 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 120 339 | -2 297 | 118 042 |
| 1. Zobowiązania długoterminowe | 31 058 | -1 494 | 29 564 |
| 1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 26 306 | 0 | 26 306 |
| 1.2. Rezerwa na podatek odroczoney | 2 510 | -1 734 | 776 |
| 1.3. Rezerwy długoterminowe | 55 | 240 | 295 |
| 1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 2 187 | 0 | 2 187 |
| 1.5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | 0 | 0 |
| 2. Zobowiązania krótkoterminowe | 89 281 | -803 | 88 478 |
| 2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 48 082 | 1 510 | 49 592 |
| 2.1.1 Od jednostek powiązanych | 13 079 | 0 | 13 079 |
| 2.1.2 Od pozostałych jednostek | 35 003 | 1 510 | 36 513 |
| 2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 24 | 0 | 24 |
| 2.3. Zobowiązania z tytułu podatków | 5 305 | 0 | 5 305 |
| 2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 2 185 | 0 | 2 185 |
| 2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 30 980 | 32 | 31 012 |
| 2.6. Rezerwy krótkoterminowe | 2 705 | -2 345 | 360 |
| P a s y w a r a z e m | 155 087 | -1 468 | 153 619 |

| 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 | -4 683 | 48 370 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 26 007 | -2 573 | 23 434 |
| 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 | -2 110 | 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 | | 0 | 0 |
| II. Aktywa obrotowe | 193 420 | 3 320 | 196 740 |
| 1. Zapasy | 2 153 | 0 | 2 153 |
| 2. Kontrakty długoterminowe | 0 | 20 778 | 20 778 |
| 3. Należności krótkoterminowe | 51 463 | 14 926 | 66 389 |
| 3.1. Od jednostek powiązanych | 865 | 0 | 865 |
| 3.2. Od pozostałych jednostek | 50 598 | 14 926 | 65 524 |

| | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|
| 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 |
| III. Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | 0 | 0 | 0 |
| A k t y w a r a z e m | 246 473 | -1 363 | 245 110 |

| | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|
| 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 | 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 | -1 514 | 829 | -685 |
| 1.8. Zysk (strata) netto | 3 805 | 265 | 4 070 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 116 320 | -2 457 | 113 863 |
| 1. Zobowiązania długoterminowe | 31 779 | -1 852 | 29 927 |
| 1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 26 262 | 0 | 26 262 |
| 1.2. Rezerwa na podatek odroczoney | 4 165 | -1 852 | 2 313 |
| 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 | 1366 | 83 936 |
| 2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 28 955 | 1 971 | 30 926 |
| 2.1.1 Od jednostek powiązanych | 5 135 | 0 | 5 135 |
| 2.1.2 Od pozostałych jednostek | 23 820 | 1 971 | 25 791 |
| 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 | -2 655 | 37 |
| P a s y w a r a z e m | 246 473 | -1 363 | 245 110 |

| 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 |
| 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 | -6 610 | 58 594 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 34 455 | -2 725 | 31 730 |
| 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 | -3 885 | 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 | | 0 | 0 |
| II. Aktywa obrotowe | 211 970 | 3 932 | 215 902 |
| 1. Zapasy | 4 631 | -1 812 | 2 819 |
| 2. Kontrakty długoterminowe | 0 | 26 697 | 26 697 |
| 3. Należności krótkoterminowe | 118 348 | 17 189 | 135 537 |

| | | | |
|---|----------------|--------------|----------------|
| 3.1. Od jednostek powiązanych | 1 858 | 0 | 1 858 |
| 3.2. Od pozostałych jednostek | 116 490 | 17 189 | 133 679 |
| 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 | -2678 | 274 496 |

| | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|
| 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 | 0 | 0 |
| 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 | 829 | -685 |
| 1.8. Zysk (strata) netto | 17 252 | -3 827 | 13 425 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 133 581 | -3 916 | 129 665 |
| 1. Zobowiązania długoterminowe | 25 527 | -3 609 | 21 918 |
| 1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 18 817 | 0 | 18 817 |
| 1.2. Rezerwa na podatek odroczoney | 5 323 | -3 609 | 1 714 |
| 1.3. Rezerwy długoterminowe | 709 | 0 | 709 |
| 1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 678 | 0 | 678 |
| 1.5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | 0 | 0 |
| 2. Zobowiązania krótkoterminowe | 108 054 | -307 | 107 747 |
| 2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 58 378 | 3 261 | 61 639 |
| 2.1.1 Od jednostek powiązanych | 2 198 | 0 | 2 198 |
| 2.1.2 Od pozostałych jednostek | 56 180 | 3 261 | 59 441 |
| 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 | -3 676 | 693 |
| Pasywa razem | 277 174 | -2 678 | 274 496 |

| 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 |

W ramach dostosowania zasad rachunkowości do wymogów MSSF Spółka dokonała następujących korekt, które wpłynęły na wynik finansowy za I półrocze 2004 roku oraz na wynik finansowy 31 grudnia 2004r:

- a. dodatkowe odpisy amortyzacyjne dokonane przez Spółkę od rzeczowych aktywów trwałych przeszacowanych do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF
- b. 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
- c. korekta prezentacji wydatków na rzecz działalności socjalnej pracowników (z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych) – pozostałe koszty operacyjne
- d. wycena kredytów i pożyczek efektywną stopą procentową – doszacowanie kosztów finansowych

14. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

a) 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.

b) 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.

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

d) 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.

e) 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.

15. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach, z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Na 30 czerwca 2005 roku wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń wynosiła 203.588.085,62 zł, w tym 16.811.291,62 zł dotyczyło jednostki powiązanej ATG sp. z o.o., 8.160.000 zł jednostki zależnej „elwik” sp. z o.o., oraz 6.945.054,78 jednostki powiązanej KRI sp. z o.o.

16. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

| | Ogółem | Kobiety | Mężczyźni |
|---|--------|---------|-----------|
| Pracownicy ogółem | 408 | 86 | 322 |
| Pracownicy na stanowiskach robotniczych | 163 | 1 | 162 |
| Pracownicy umysłowi | 245 | 85 | 160 |

17. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w I półroczu 2005 roku w tys. zł.

| | |
|-------------------------------|-----|
| Wynagrodzenia Zarządu | 863 |
| Wynagrodzenia Rady Nadzorczej | 130 |
| Razem | 993 |

Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, a w przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

| Zarząd | Wynagrodzenie wypłacone lub należne za pełnienie funkcji w Zarządzie | Dochody osiągnięte w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | Łączne dochody w I półroczu 2005 roku |
|-------------------------|--|--|---------------------------------------|
| Wiśniewski Jerzy | 266 | 0 | 266 |
| Wiśniewska Małgorzata | 138 | 20 | 158 |
| Woroch Tomasz | 188 | 0 | 188 |
| Szkudlarczyk Przemysław | 138 | 20 | 158 |
| Tomczak Tomasz | 133 | 0 | 133 |

| Rada Nadzorcza | Wynagrodzenie za czas pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej | Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych | Łączne dochody w I półroczu 2005 roku |
|----------------------|---|---|---------------------------------------|
| Bednarkiewicz Maciej | 48 | 0 | 48 |
| Lindner Wiesław | 42 | 0 | 42 |
| Sikorski Jerzy | 12 | 0 | 12 |
| Strzelecki Adam | 12 | 0 | 12 |
| Krzyżaniak Jacek | 12 | 0 | 12 |
| Sarnowski Dariusz | 4 | 0 | 4 |

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

Eugenia Bachorz
Główny Księgowy

Data 29.09.2005