

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

ZA I PÓŁROCZE KOŃCZĄCE SIĘ 30 CZERWCA 2004

1. **Wartość firmy jednostek podporządkowanych dla każdej jednostki osobno, ze wskazaniem sposobu jej ustalenia oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów**
 - 1.1. Wartości zaprezentowane w nocie nr 2 „Zmiana stanu wartości firmy – jednostki zależne” dotyczą nabycia w 2004 i ustalenia wartości firmy z konsolidacji w stosunku do ATG spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
 - 1.2. Wartość firmy z konsolidacji wynika z dokumentacji konsolidacyjnej.
 - 1.3. Wartość brutto firmy z konsolidacji została obliczona jako różnica między kosztem inwestycji, a wartością rynkową aktywów netto na dzień nabycia poszczególnych pakietów akcji (udziałów).

2. **Kwoty należności spornych oraz należności przeterminowanych (z podziałem wg tytułów), w tym od których nie dokonano odpisów aktualizujących i nie wykazanych jako „Należności dochodzone na drodze sądowej”**
 - 2.1. Nie dotyczy.

3. **Informacja o łącznej kwocie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości ujętych / odwróconych**
 - 3.1. Nie dotyczy.

4. **Informacja o strukturze własności kapitału podstawowego emitenta, z wyodrębnieniem liczby i wartości akcji, w tym uprzywilejowanych, będących w posiadaniu emitenta lub w posiadaniu innych jednostek powiązanych**

Akcjonariusz	Liczba	Łączna wartość nominalna (PLN)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jerzy Wiśniewski	4.732.700 akcji, w tym: 3.746.720 akcji imiennych uprzywilejowanych 985.980 akcji zwykłych na okaziciela	4.732.700	44,94	52,25
Małgorzata Wiśniewska	1.267.300 akcji, w tym: 1.003.279 akcji imiennych uprzywilejowanych 264.021 akcji zwykłych na okaziciela	1.267.300	12,04	13,99
Marek Grunt	800.000 akcji, w tym: 633.334 akcji imiennych uprzywilejowanych 166.666 akcji zwykłych na okaziciela	800.000	7,60	8,83
Tomasz Woroch	400.000 akcji, w tym: 316.667 akcji imiennych uprzywilejowanych 83.333 akcji zwykłych na okaziciela	400.000	3,80	4,42
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	890.325 akcji zwykłych na okaziciela serii C (dane z dnia 15.09.2004r.)	890.325	8,46	5,49

5. **Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję**

Sposób wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję	30.06.2004	30.06.2003
Kapitał własny	127 650	32 510
Liczba akcji / udziałów	10 530 000	72 000
Liczba akcji będących w posiadaniu Emitenta	-	-
Wartość księgowa na jedną akcję	12,12	451,53

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu

Treść	30.06.2004.	31.12.2003.	30.06.2003.
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 940	4 720	6 078
Inne środki pieniężne	96 427	6 000	367
Razem środki pieniężne	98 367	10 720	6 445

W części A - działalność operacyjna - ujmuje się wpływy i wydatki związane z podstawową działalnością Grupy Kapitałowej, czyli wpływy i wydatki związane z wytworzeniem i sprzedażą produktów, wpływy i wydatki związane z płatnościami zobowiązań i należności, wpływy i wydatki z tytułu różnic kursowych powstałych w wyniku rozrachunków wyrażonych w walutach obcych z dostawcami i odbiorcami.

W części B - działalność inwestycyjna - ujmuje się wydatki na nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym również wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów finansowych, a także wpływy ze sprzedaży tych pozycji.

W części C - działalność finansowa - ujmuje się wpływy z uzyskanych kredytów długoterminowych i krótkoterminowych, wydatki związane z nabyciem akcji własnych, z obsługą kredytów oraz spłatą rat kredytów.

Nie występują pozycje „Pozostałych korekt”, „Pozostałych wpływów” i „Pozostałych wydatków”, które przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności.

Uzgodnienie rachunku przepływów sporządzanego metodą bezpośrednią i pośrednią.

Nie dotyczy.

SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH I GEOGRAFICZNYCH

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w ramach jednego segmentu branżowego oraz geograficznego.

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o instrumentach finansowych

Lp.	Treść	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
1.	Stan na początek okresu	–	59 286	17 591	–	–
2.	ZWIĘKSZENIA	–	28 025	6 160	–	–
	- nabycie, założenie, zaciągnięcie	–	28 025	6 160	–	–
	- wycena	–	-	–	–	–
	-aktualizacja wartości	–	–	–	–	–
	- przekwalifikowanie	–	–	–	–	–
	- inne	–	–	–	–	–
3.	ZMNIJSZENIA	–	4 812	4 452	–	–
	- zbycie, rozwiązanie, spłata	–	4 812	4 452	–	–
	- wycena	–	–	–	–	–
	- aktualizacja wartości	–	–	–	–	–
	- przekwalifikowanie	–	–	–	–	–
	- inne	–	–	–	–	–
4.	Stan na koniec okresu z tego:	–	82 499	19 299	–	–
4.1	ujawnione w bilansie ze wskazaniem pozycji bilansowej	–	–	–	–	–
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - instrumenty pochodne - handlowe	–	–	–	–	–
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - instrumenty wbudowane	–	–	–	–	–
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały	–	–	–	–	–
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe, dłużne instrumenty finansowe	–	–	–	–	–
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - lokaty	–	–	–	–	–
	Zobowiązania długoterminowe - kredyty	–	28 090	–	–	–
	Zobowiązania długoterminowe - inne zobowiązania finansowe	–	–	–	–	–
	Zobowiązania krótkoterminowe - kredyty	–	54 409	–	–	–
	Zobowiązania krótkoterminowe - inne zobowiązania finansowe	–	–	–	–	–
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne handlowe	–	–	–	–	–
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty wbudowane	–	–	–	–	–
	Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	–	–	11 919	–	–
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	–	–	7 380	–	–
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe, obligacje skarbowe	–	–	–	–	–
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - niezapadłe odsetki od pożyczek długoterminowych	–	–	–	–	–
	Inne aktywa pieniężne - lokaty	–	–	–	–	–
	Inne aktywa pieniężne - niezapadłe odsetki od dłużnych papierów wartościowych	–	–	–	–	–
	Inne aktywa pieniężne - papiery wartościowe sfinansowane ze środków ZFŚS	–	–	–	–	–
	Długoterminowe papiery wartościowe	–	–	–	–	–
	Należności z tytułu dostaw robót i usług - należności z tytułu instrumentów pochodnych	–	–	–	–	–
	Długoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały	–	–	–	–	–
	Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe	–	–	–	–	–
	Pozostałe	–	–	–	–	–
4.2	w ewidencji pozabilansowej	–	–	–	–	–

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

2.1. Łączna wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na dzień 30.06.2004 r. wynosiła 41 733 tys. zł

2.1.1. Na 30.06.2004 roku wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych przez jednostkę dominującą PBG S.A. gwarancji i poręczeń wynosiła 34 233 tys. zł, w tym 6 260 tys. zł dotyczyło jednostki zależnej KRI Sp. z o.o., a 7 258 tys. zł spółki zależnej ATG sp. z o.o.

2.1.2. Na 30.06.2004 roku spółka zależna ATG sp. z o.o. wykazywała wartość 7.500 tys. zł zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostki dominującej PBG S.A.

Lp.	Nazwa i adres dłużnika głównego	Nazwa i adres banku	Kwota i waluta Poręczenia w tys. zł	Na okres od-do
1	KRI sp. z o.o. ul. Wolsztyńska Poznań	Bre Bank ul. Szyperska 21/20 Poznań	600 - poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	16-12-2002- 30-04-2004
2	KRI sp. z o.o. ul. Wolsztyńska Poznań	Bre Bank ul. Szyperska 21/20 Poznań	5.660 - poręczenie kredytu inwestycyjnego	31-03-2002- 31-12-2009
3	TEGAS sp. z o.o. ul. Serdeczna 8, 62-081 Wysogotowo	PBK ul. Stary Rynek	3.573* (1.200 CHF) - kredyt inwestycyjny	01-10-2001- 27-09-2006-
4	TEGAS,KRI,Hydrobudowa PGS,ATG	BZ WBK Leasing S.A.	4.500 - przyszłe umowy leasingowe	Umowa generalna
6	Jerzy Wiśniewski, Małgorzata Wiśniewska Piecobiogaz spółka jawna, ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo	Amerbank	150 - kredyt w r-ku bieżącym	04-07-2003 04-07-2004
7.	ATG sp. z o.o., ul. Kolejowa 13, Poznań	Nordea Bank Polska S.A.	1.000 - kredyt obrotowy w wys. 500 tys. zł	07-07-2003 07-07-2004 (tytuł bankowy do 6-072006)
8.	Hydrobudowa Włocławek S.A.	CIGNA STU S.A	336 - gwarancja wadialna	27-08-2003 31-10-2004
9.	Hydrobudowa Włocławek S.A.	CIGNA STU S.A.	19 - gwarancja wadialna	28-07-2003 18-10-2008
10.	Hydrobudowa Włocławek S.A.	CIGNA STU S.A.	2 432* (535 EUR) - gwarancja wadialna	21-11-2003 22-02-2004
11.	DPV SERVICE Sp. z o.o.	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie	4.122 - kredyt	16-12-2003 31-12-2007
12.	PUG „Piecobiogaz”, R. Wiśniewski	Kredyt Bank	5 583 – zobowiązanie do zapłaty wierzytelności	29-12-2003
13.	ATG sp. z o.o., ul. Kolejowa 13, Poznań.	EBRO Trade sp. z o.o.	2261 – umowa zakupu	11-12-2003
14.	ATG sp. z o.o., ul. Kolejowa 13, Poznań.	EBRO Trade sp. z o.o.	297 - umowa zakupu	18-02-2004
15	ATG sp. z o.o., ul. Kolejowa 13, Poznań.	Nova Trading sp.j.	400 - umowa zakupu	15-03-2004

GRUPA KAPITAŁOWA PBG S.A.
PÓLROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 2004

16	ATG sp. z o.o., ul. Kolejowa 13, Poznań.	ING Bank Śląski S.A.	3 000 – kredyt odnawialny obrotowy w wys.2 000	19-03-2004 18-03-2005
17	ATG sp. z o.o., ul. Kolejowa 13, Poznań.	Amitech Poland sp. z o.o.	300 – umowy zakupu	Zgodnie z fakturami
18	PBG S.A. Ul. Skórzewska 35 Wysogotowo k//Poznań	Raiffeisen Bank Polska S.A.	7 500 – kredyt rewolwingowy	30.06.2008.
	RAZEM		41 733	

* przeliczenia dokonano według średniego kursu NBP z dnia 30.06.2004 – tabela nr 126/A/NBP/2004

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

3.1. Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań z wymienionych tytułów.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

4.1. W okresie I półrocza 2004 Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych form działalności gospodarczej, nie przewiduje też tego w następnym okresie.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

5.1. W pierwszym półroczu 2004 roku Grupa Kapitałowa nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

6.1. Nakłady inwestycyjne poniesione w pierwszym półroczu 2004 roku wynosiły 3 789 tys. zł, a planowane nakłady inwestycyjne na najbliższe 6 miesięcy wynoszą 8 194 tys. zł.

7. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

7.1. Znaczące transakcje nie wystąpiły.

7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych (w tys. zł)

Jednostka dominująca

Transakcje w Grupie	ATG Sp. z o.o.	Elwik Sp. z o.o.	KRI sp. z o.o.
Przychody z podstawowej działalności			1 030
Przychody z podstawowej działalności naliczone bilansowo			374
Przychody ze sprzedaży materiałów			
Zakupy	6 779		2 417
Zakupy aktywowane	279		
Pozostałe przychody operacyjne	19		
Pozostałe koszty operacyjne	3		
Przychody finansowe		104	124
Koszty finansowe			
Podsumowanie wzajemnych obrotów	7 080	104	3 945

GRUPA KAPITAŁOWA PBG S.A.
PÓLROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 2004

Należności krótkoterminowe	229		636
Zobowiązania krótkoterminowe	1 803		3 391
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami		3 006	3 600

ATG Sp. z o.o.

Transakcje w Grupie	Jednostka dominująca	Elwik Sp. z o.o.
Przychody ze sprzedaży usług	26	
Przychody ze sprzedaży materiałów	7 035	
Zakupy	19	
Zakupy inwestycyjne		
Pozostałe przychody operacyjne		
Pozostałe koszty operacyjne		
Przychody finansowe		
Koszty finansowe		
Podsumowanie wzajemnych obrotów	7 080	0
Należności krótkoterminowe	1 803	
Zobowiązania krótkoterminowe	229	

Elwik Sp. z o.o.

Transakcje w Grupie	Jednostka dominująca	ATG Sp. z o.o.
Przychody z podstawowej działalności		
Przychody ze sprzedaży materiałów		
Zakupy		
Zakupy inwestycyjne		
Pozostałe przychody operacyjne		
Pozostałe koszty operacyjne		
Przychody finansowe		
Koszty finansowe	104	
Podsumowanie wzajemnych obrotów	104	0
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	3 006	

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

8.1. W pierwszym półroczu 2004 roku Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

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

(w osobach)

	Ogółem	Kobiety	Mężczyźni
Pracownicy ogółem	344	53	259
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	141	0	141
Pracownicy umysłowi	203	73	130

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w 2003 roku

Wynagrodzenia Zarządu	482
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	147
Razem	629

11. Informacje o wysokości udzielonych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

11.1. Spółka nie udzieliła w pierwszym półroczu 2004 roku pożyczek osobom zarządzającym i nadzorującym.

11.2. Spółka dominująca udzieliła poręczenia spłaty kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 150 tys. zł spółce jawnej Piecobiogaz Jerzy Wiśniewski, Małgorzata Wiśniewska na rzecz Amerbanku S.A.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

12.1. Nie wystąpiły.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a niewzględnionych w sprawozdaniu finansowym

13.1. W okresie od dnia bilansowego do dnia badania sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia wpływające na sytuację finansową Spółki.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

14.1. W 2004 roku nastąpiło przekształcenie Technologie Gazowe Piecobiogaz Sp. z o.o. w PBG S.A. W jego wyniku nastąpiła jedynie zmiana formy prawnej Technologie Gazowe Piecobiogaz Sp. z o.o. – wszystkie aktywa i pasywa poprzednika zostały przejęte przez PBG S.A.

14.2. Przekształcenie nastąpiło na podstawie aktu notarialnego z dnia 16 grudnia 2003, repertorium nr 15453/2003 i zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000184508 na podstawie postanowienia z dnia 02 stycznia 2004.

14.3. Z chwilą wydania postanowienia o zarejestrowaniu spółki pod nazwą PBG S.A. Emitent wstąpił we wszelkie prawa i obowiązki, których stroną była przekształcana Technologie Gazowe Piecobiogaz Sp. z o.o. na zasadzie sukcesji uniwersalnej.

15. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

15.1. Z uwagi na fakt, że ostatnie 3 lata działalności Grupy Kapitałowej przypadają na okres charakteryzujący się wskaźnikiem inflacji skumulowanej poniżej 100%, nie przedstawiono sprawozdania finansowego skorygowanego o wskaźnik inflacji.

16. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

16.1. W bieżącym okresie Grupa Kapitałowa nie dokonała zmian stosowanych zasad rachunkowości oraz sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

17. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

17.1. W I półroczu 2004 nie zaistniały korekty błędów podstawowych.

18. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

18.1. Sprawozdanie Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

19. Informacje dotyczące połączenia Spółek.

19.1. W bieżącym okresie obrotowym nie dokonano łączenia spółek. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych spółek połączonych.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Jerzy Wiśniewski – Prezes Zarządu

Małgorzata Wiśniewska – Wiceprezes Zarządu

Marek Grunt – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Woroch – Wiceprezes Zarządu

Przemysław Szkudlarczyk – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Tomczak – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Elżbieta Podolak – Zastępca Głównego Księgowego

Data 27.09.2004