

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w upadłości układowej</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2012</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

PBG S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

WYSOGOTOWO, DNIA 21 MARCA 2013 ROKU

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w upadłości układowej</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2012</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

SPIS TREŚCI

1.	ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
1.1.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
1.2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
1.3.	ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ.....	7
1.4.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	8
1.5.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
1.6.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
2.	INFORMACJE OGÓLNE	12
2.1.	INFORMACJE O SPÓŁCE	12
2.2.	SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.....	12
2.3.	CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI	14
2.4.	ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	17
2.5.	INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
2.5.1.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	17
2.5.2.	WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ.....	17
2.5.3.	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	17
2.5.4.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	20
2.6.	ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI.....	20
3.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	25
3.1.1.	ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ.....	25
3.2.	PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	25
3.3.	SEGMENTY OPERACYJNE.....	25
3.4.	POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	25
3.5.	TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH.....	26
3.6.	KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	27
3.7.	WARTOŚĆ FIRMY	27
4.	SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW	27
4.1.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	27
4.2.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	29
4.3.	AKTYWA W LEASINGU	30
4.4.	UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	31
4.5.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	32
4.6.	NIEODNAWIALNE ZASOBY NATURALNE.....	32
4.7.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	33
4.7.1.	AKTYWA FINANSOWE.....	33
4.7.2.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	36
4.7.3.	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	37
4.8.	ZAPASY	38
4.9.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	39
4.10.	AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	39
4.11.	KAPITAŁ WŁASNY	39
4.12.	PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	40
4.13.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	40
4.13.1.	KROTKOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	40
4.13.2.	REZERWY NA NIETYTUJĄCE URLOPY.....	40
4.13.3.	ODPRawy EMERYTALNE I NAGRODY JUBILEUSZOWE	41
4.14.	REZERWY, ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	41
4.15.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	42
4.16.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	43
4.16.1.	SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW	43
4.16.2.	SPRZEDAŻ USŁUG	43
4.16.3.1	DYWIDENDY ORAZ POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE I FINANSOWE.....	46
4.17.	KOSZTY.....	47
4.18.	PODATEK DOCHODOWY (BIEŻĄCY I ODRO CZONY)	48
4.19.	SUBIEKTYWNE OCENY ZARZĄDU ORAZ NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	48
4.19.1.	OKRESY EKONOMICZNEJ UŻYTECZNOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	49
4.19.2.	PRZYCHODY Z UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ.....	49
4.19.3.	REZERWY	50
4.19.4.	AKTYWA NA PODATEK ODRO CZONY	51
4.19.5.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH I FINANSOWYCH (W TYM WARTOŚCI FIRMY)	51
	51	
4.20.	ZMIANY ZASAD, BŁĘDY LAT POPRZEDNICH	53

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4.21.	ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT	53
4.22.	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	54
5.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	55
5.1.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	55
5.2.	WARTOŚĆ FIRMY	59
5.3.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	59
5.4.	AKTYWA W LEASINGU	64
5.5.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	65
5.6.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	67
5.7.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	75
5.8.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH	76
5.9.	AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	76
5.9.1.	KATEGORIE AKTYWÓW ORAZ ZOBOWIĄZAŃ.....	76
5.9.2.	NALEŻNOŚCI FINANSOWE I POŻYCZKI	80
5.9.3.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	81
5.9.4.	ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ	90
5.9.5.	POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	90
5.10.	DODATKOWE INFORMACJE O METODACH WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UJĘTYCH W BILANSIE W WARTOŚCI GODZIWEJ	91
5.11.	PRZEKWALIFIKOWANIA	93
5.12.	WYŁĄCZENIA Z BILANSU.....	93
5.13.	ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	93
5.14.	ZAPASY.....	96
5.15.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	97
5.16.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	100
5.17.	KAPITAŁ WŁASNY	101
5.17.1.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	101
5.17.2.	KAPITAŁY Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ.....	102
5.17.3.	Pozostałe kapitały w tym KAPITAŁ Z WYCENY TRANSAKCJI ZABEZPIECZAJĄCYCH	102
5.18.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	104
5.19.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	107
5.20.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	108
5.21.	UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	108
5.22.	PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	111
5.23.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	113
5.24.	PODATEK DOCHODOWY	114
5.25.	ZYSK NA AKCJĘ I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY DYWIDENDY	115
5.26.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	117
5.27.	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	117
5.28.	AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	123
5.29.	RYZYKO DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	126
6.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	139
7.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	139
8.	POZOSTAŁE INFORMACJE	140
9.	ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	145

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	MSSF na dzień 31.12.2012	MSSF na dzień 31.12.2011
<i>Aktywa</i>		
Aktywa trwałe	1 187 396	1 607 673
Wartość firmy	-	1 606
Wartości niematerialne	18 168	30 657
Rzeczowe aktywa trwałe	111 675	187 115
Nieodnawialne zasoby naturalne	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	28 156	59 736
Inwestycje w jednostkach zależnych	576 075	1 040 380
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	6 470
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	-	12
Należności	10 635	7 692
Pożyczki udzielone	344 414	168 883
Pochodne instrumenty finansowe	-	4 230
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	97 565	96 493
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	708	4 399
Aktywa obrotowe	319 675	1 322 290
Zapasy	1 065	1 735
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	93 356	190 421
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	73 446	266 409
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3	26 867
Pożyczki udzielone	51 603	592 037
Pochodne instrumenty finansowe	-	13 206
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	95 231	171 007
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 971	60 608
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	1 507 071	2 929 963

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	MSSF na dzień 31.12.2012	MSSF na dzień 31.12.2011
<i>Pasywa</i>		
Kapitał własny	(1 046 445)	1 238 138
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 046 445)	1 238 138
Kapitał podstawowy	14 295	14 295
Akcje / udziały własne	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	733 348	733 348
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	-	-
Pozostałe kapitały	528 456	397 604
Zyski zatrzymane	(2 322 544)	92 891
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 322 544)	92 891
Udziały niedające kontroli	-	-
Zobowiązania	2 553 516	1 691 825
Zobowiązania długoterminowe	805 643	502 393
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	450 000
Leasing finansowy	5 849	7 142
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe zobowiązania	7 925	14 056
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	17 048
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	195	324
Pozostałe rezerwy długoterminowe	787 207	8 108
Dotacje rządowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 467	5 715
Zobowiązania krótkoterminowe	1 747 873	1 189 432
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 248 054	652 825
Leasing finansowy	701	1 073
Pochodne instrumenty finansowe	4 326	8 768
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	441 058	516 290
Zobowiązania z tytułu umowy o usługę budowlaną	10 243	4 640
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 276	4 184
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	39 651	746
Dotacje rządowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	564	906
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Pasywa razem	1 507 071	2 929 963

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	MSSF za okres	MSSF za okres
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	224 014	964 135
- od jednostek powiązanych	7 928	57 149
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	223 794	964 020
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	220	115
Koszt własny sprzedaży	(344 710)	(817 801)
- od jednostek powiązanych	(23 998)	(155 560)
Koszt sprzedanych produktów	-	-
Koszt sprzedanych usług	(344 604)	(817 686)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(106)	(115)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(120 696)	146 334
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(113 271)	(31 015)
Pozostałe przychody operacyjne	71 927	93 024
Pozostałe koszty operacyjne	(1 837 560)	(28 018)
Koszty restrukturyzacji	(32 023)	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 031 623)	180 325
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	(308 452)	(63 355)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 340 075)	116 970
Podatek dochodowy	17 531	(24 079)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 322 544)	92 891
<i>Działalność zaniechana</i>		
Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	(2 322 544)	92 891

1.3. ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	MSSF za okres	MSSF za okres
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 322 544)	92 891
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(2 322 544)	92 891
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt)	14 295	14 295
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. szt)	14 295	14 295
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	(162,47)	6,50
- rozwodniony	(162,47)	6,50
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	(162,47)	6,50
- rozwodniony	(162,47)	6,50

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.4. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Zysk (strata) netto	(2 322 544)	92 891
Inne całkowite dochody		
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	2 541	(23 806)
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	7 255
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	(7 335)
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	(483)	4 538
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	2 058	(19 348)
Całkowite dochody	(2 320 486)	73 543

1.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	MSSF za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk netto przed opodatkowaniem	(2 340 075)	116 970
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	26 717	12 352
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	15 271	3 945
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	34 206	(306)
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	12 994	(12 601)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	(7 335)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	949 998	-
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	5 838	286
(Zysk) strata ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	90 799	21 355
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	11 351	(17 332)
Koszty odsetek	58 833	77 928
Przychody z odsetek	(62 716)	(60 001)
Odsetki od lokat (z otrzymanych zaliczek)	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	39 473	635
Korekty razem:	1 182 764	18 926
Zmiana stanu zapasów	670	3 109
Zmiana stanu należności	179 488	307 617
Zmiana stanu zobowiązań	(74 130)	(282 177)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	869 701	(30 660)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	102 667	(137 541)
Inne korekty	-	-

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiany w kapitale obrotowym	1 078 396	(139 652)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	11 172
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	(48 274)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(78 915)	(40 858)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 356)	- 4 035
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	246	3 038
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(218)	(26 575)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	14 287	8 510
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(925)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(193 021)	(524 513)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	36 746	163 030
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	38 276	193 363
Pożyczki udzielone	(14 680)	(315 034)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(111 152)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	218 433
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Otrzymane odsetki	905	6 206
Inne wpływy	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	(12 512)
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(118 815)	(402 166)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	(35 600)	(65 619)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	199 829	256 286
Spłaty kredytów i pożyczek	(28 660)	(90 125)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 048)	(1 848)
Odsetki zapłacone	(15 731)	(7 135)
Odsetki od lokat (od środków z nadwyżki finansowej)	5 664	9 430
Inne wpływy/wydatki	(1 500)	-
Dywidendy wypłacone	-	(20 013)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	121 954	80 976
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(75 776)	(362 048)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	171 007	533 959
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	(904)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	95 231	171 007

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.6. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	14 295	-	733 348	-	397 604	92 891	1 238 138	1 238 138
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	14 295	-	733 348	-	397 604	92 891	1 238 138	1 238 138
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	35 903	-	35 903	35 903
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	92 891	(92 891)	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	128 794	(92 891)	35 903	35 903
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	-	-	-	-	-	(2 322 544)	(2 322 544)	(2 322 544)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	-	-	-	-	2 058	-	2 058	2 058
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	2 058	(2 322 544)	(2 320 486)	(2 320 486)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	14 295	-	733 348	-	528 456	(2 322 544)	(1 046 445)	(1 046 445)

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	14 295	-	733 348	65	276 512	165 387	1 189 607	1 189 607
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	14 295	-	733 348	65	276 512	165 387	1 189 607	1 189 607
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	(20 013)	(20 013)	(20 013)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	140 375	(145 374)	(4 999)	(4 999)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	140 375	(165 387)	(25 012)	(25 012)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	-	-	-	92 891	92 891	92 891
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	-	(65)	(19 283)	-	(19 348)	(19 348)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(65)	(19 283)	92 891	73 543	73 543
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	14 295	-	733 348	-	397 604	92 891	1 238 138	1 238 138

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. INFORMACJE OGÓLNE

2.1. INFORMACJE O SPÓŁCE

PBG S.A. w upadłości układowej jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PBG. Spółka została utworzona w dniu 02 stycznia 2004 roku na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 01 grudnia 2003 roku. Spółka prowadzi działalność na terytorium całego kraju na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych. Wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000184508. Spółce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 631048917. Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się przy ulicy Skórzewskiej 35 w Wysogotowie k/Poznania, 62-081 Przeźmierowo. Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności. W dniu 1 października 2009 roku zostało zarejestrowane Przedstawicielstwo Spółki PBG SA w upadłości układowej na Ukrainie. Celem działalności przedstawicielstwa jest badanie rynku Ukrainy, nawiązywanie kontaktów z firmami w zakresie budownictwa i usług towarzyszących.

2.2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Skład **Zarządu** Spółki PBG S.A. w upadłości układowej oraz **Rady Nadzorczej** Spółki PBG S.A. w upadłości układowej na dzień 31.12.2012 roku i 31.12.2011 roku przedstawia poniższa tabela:

Na dzień 31.12.2012 roku	
Skład Zarządu	Skład Rady Nadzorczej
Paweł Mortas - Prezes Zarządu	Jerzy Wiśniewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kinga Banaszak-Filipiak - Wiceprezes Zarządu	Maciej Bednarkiewicz - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Tomasz Tomczak - Wiceprezes Zarządu	Małgorzata Wiśniewska - Sekretarz Rady Nadzorczej
Mariusz Łożyński - Wiceprezes Zarządu	Przemysław Szkudlarczyk - Członek Rady Nadzorczej
	Dariusz Sarnowski - Członek Rady Nadzorczej
Na dzień 31.12.2011 roku	
Skład Zarządu	Skład Rady Nadzorczej
Jerzy Wiśniewski - Prezes Zarządu	Maciej Bednarkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Przemysław Szkudlarczyk - Wiceprezes Zarządu	Małgorzata Wiśniewska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Tomasz Tomczak - Wiceprezes Zarządu	Dariusz Sarnowski - Sekretarz Rady Nadzorczej
Mariusz Łożyński - Wiceprezes Zarządu	Adam Strzelecki - Członek Rady Nadzorczej
	Marcin Wierzbicki - Członek Rady Nadzorczej

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w upadłości układowej</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2012</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji zaszyły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki :

- W dniu 15 maja 2012 roku w skład Zarządu powołano Pana Wiesława Różackiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- W dniu 29 czerwca 2012 roku Pan Wiesław Różacki został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.
- W dniu 28 czerwca 2012 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie złożyli:
 - ✓ Jerzy Wiśniewski – rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
 - ✓ Przemysław Szkudlarczyk – rezygnacja z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- W dniu 28 października 2012 roku odwołano Pana Wiesława Różackiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.
- W dniu 28 października 2012 roku w skład Zarządu Spółki powołano:
 - ✓ Pawła Mortasa – na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki,
 - ✓ Kingę Banaszak-Filipiak – na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- W dniu 19 marca 2013 roku w skład Zarządu została powołana:
 - ✓ Bożena Ciosk – powołanie na stanowisko Członka Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji zaszyły zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki:

- W dniu 2 kwietnia 2012 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożył Pan Marcin Wierzbicki,
- W dniu 3 kwietnia 2012 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożył Pan Adam Strzelecki,
- W dniu 3 kwietnia 2012 roku w skład Rady Nadzorczej powołano następujące osoby:
 - ✓ Andreas Madej – na stanowisko Członka Rady Nadzorczej,
 - ✓ Piotr Bień – na stanowisko Członka Rady Nadzorczej
- W dniu 28 czerwca 2012 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożyli:
 - ✓ Andreas Madej – rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
 - ✓ Piotr Bień – rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- W dniu 28 czerwca 2012 roku w skład Rady Nadzorczej powołano następujące osoby:

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w upadłości układowej</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2012</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

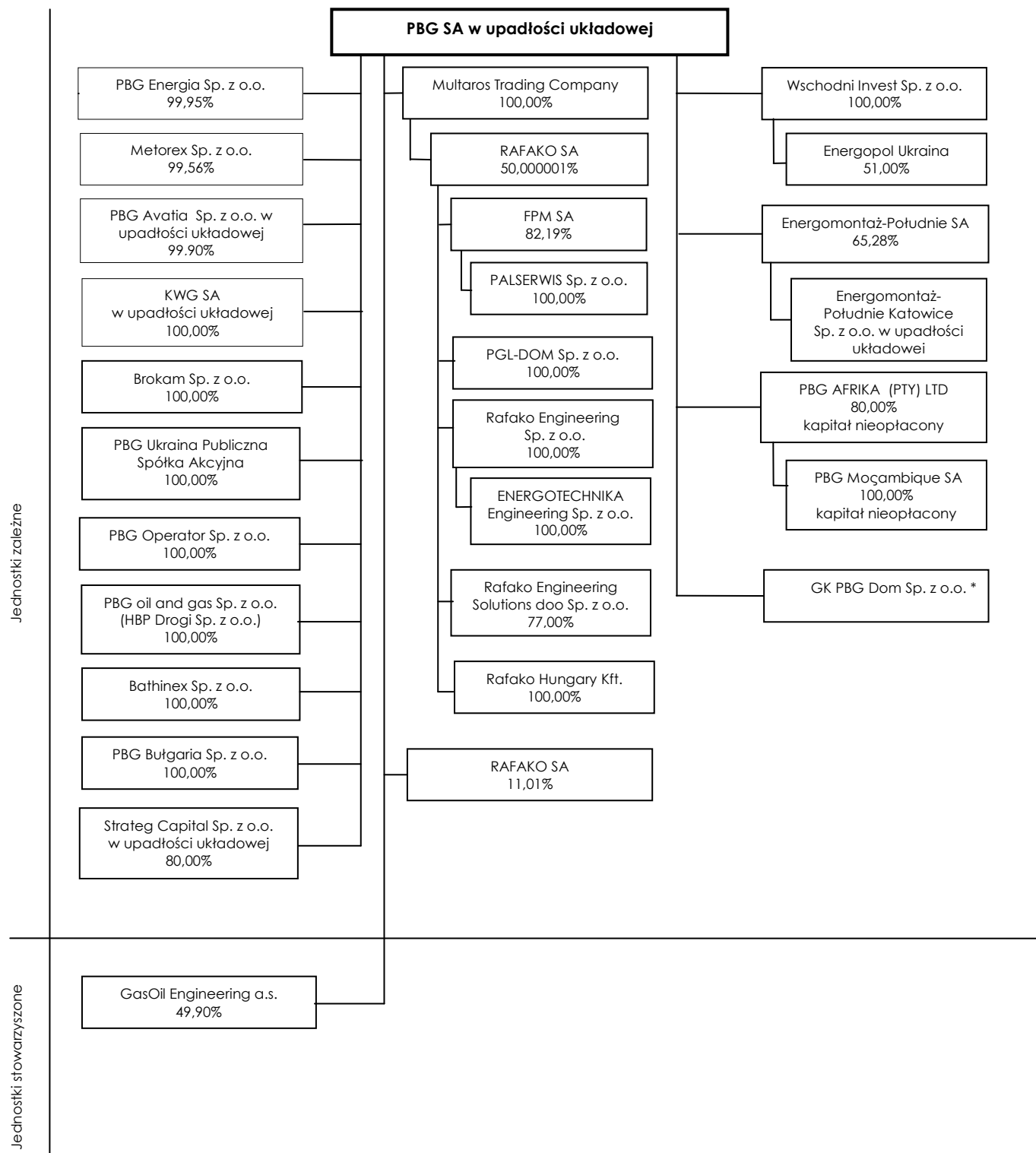
- ✓ Jerzy Wiśniewski – powołanie na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- ✓ Przemysław Szkudlarczyk – powołanie na stanowisko Członka Rady Nadzorczej

2.3. CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie inżynierii z obszaru gazu ziemnego, ropy naftowej oraz paliw i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12 Z).

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

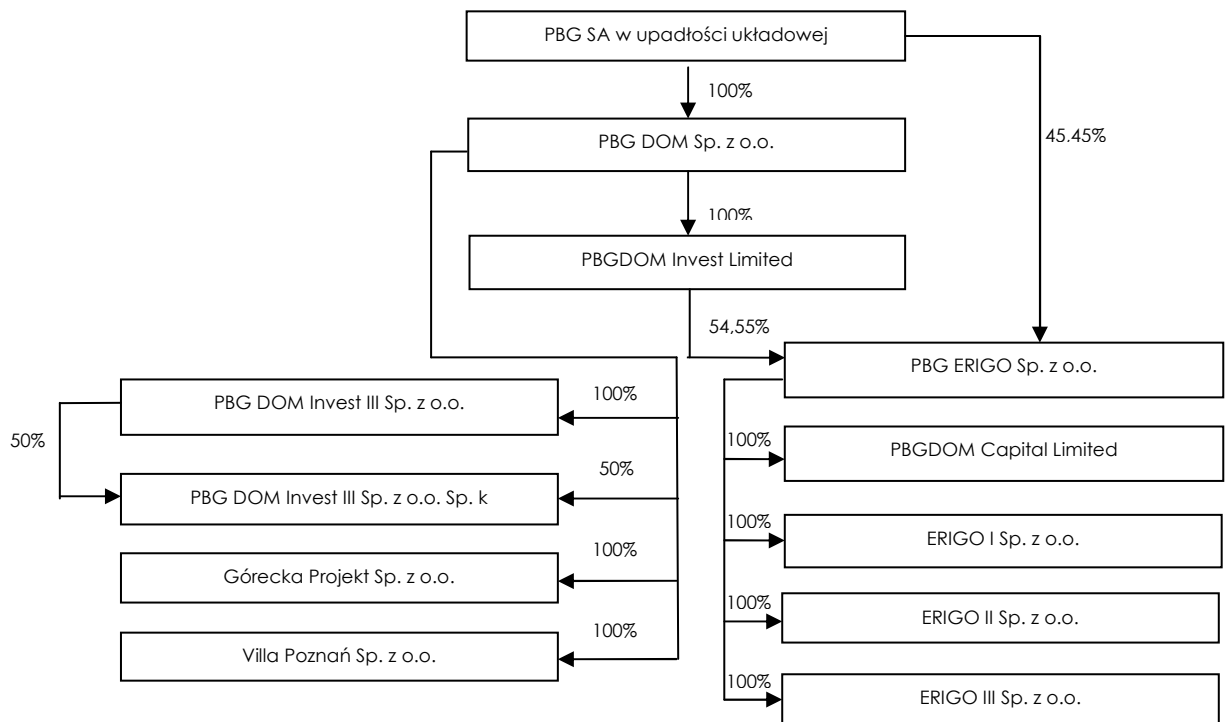
STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG NA DZIEŃ 31.12.2012 roku



* Strukturę Grupy Kapitałowej PBG Dom przedstawiono na schemacie poniżej.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Schemat Grupy Kapitałowej PBG Dom na dzień 31.12.2012



Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.4. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 21 marca 2013 roku (patrz punkt 9).

2.5. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.5.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki PBG S.A. w upadłości układowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2012 roku.

2.5.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLENÍ

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego Spółki PBG S.A. w upadłości układowej jest złoty polski, który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

2.5.3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Aktualna sytuacja finansowa spółki PBG wskazuje na zagrożenie co do możliwości kontynuowania działalności. Zaprezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy od daty zakończenia niniejszego sprawozdania. Założenie takie przyjęto z uwagi na prowadzone postępowanie upadłości układowej w Spółce, oraz podejmowane działania przez Zarząd, mające na celu doprowadzenie do zawarcia układu z Wierzycielami i umożliwienie dalszego funkcjonowania Spółki.

Zarząd Spółki informuje, że gdyby założenie kontynuacji działalności okazało się niezasadne, to sporządzone sprawozdanie finansowe musiałyby zawierać korekty dotyczące odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby być konieczne gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Poniżej Zarząd Spółki przedstawił okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę i Jej Grupę oraz podejmowane działania w celu ograniczenia występującego ryzyka co do możliwości dalszego jej funkcjonowania.

Na początku 2012 roku w Grupie Kapitałowej pojawiły się problemy z zapewnieniem finansowania prowadzonych projektów budowlanych.

W ocenie Zarządu, bezpośrednimi przyczynami zaistniałej sytuacji były następujące czynniki:

- realizacja dużych kontraktów drogowych, przede wszystkim autostrad A-1 i A-4 a także kosztochłonna budowa Stadionu Narodowego w Warszawie,
- niezawinione przez spółki Grupy opóźnienia w realizacji zleceń, powodujące wydłużony okres fakturowania i otrzymywania wpływów z działalności,

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- rosnący poziom cen materiałów i usług, przykładowo: wzrost cen asfaltu o około 50%, wzrost cen paliw o około 40% (od momentu złożenia ofert na realizację głównych kontraktów),
- wycofanie się instytucji finansujących z finansowania zakupu akcji RAFAKO SA,
- nadmiernie przedłużające się negocjacje z podmiotami finansującymi.

W celu poprawy tej sytuacji Zarząd Spółki PBG SA rozpoczął:

1. proces związany z pozyskaniem dodatkowego kapitału oraz finansowania;
2. proces redukcji zadłużenia;
3. proces reorganizacji Grupy PBG.

Proces związany z pozyskaniem dodatkowego kapitału oraz finansowania, swoim zakresem obejmował:

- pozyskanie kredytu pomostowego o wartości około 200 mln PLN,
- pozyskanie kredytu na refinansowanie zakupu akcji RAFAKO SA o wartości do 360 mln PLN,
- pozyskanie kredytu na refinansowanie obligacji o wartości 825 mln PLN lub zrolowanie istniejących obligacji,
- emisję obligacji zamiennych na akcje; na podstawie uchwały podjętej w kwietniu 2012 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, spółka PBG SA uprawniona jest do emisji do 12 tys. obligacji o jednostkowej wartości nominalnej 100 tys. PLN każda. Oznacza to, że łączna wartość nominalna tych papierów wartościowych mogłaby wynieść 1,2 mld PLN.

Przedłużające się negocjacje z instytucjami finansowymi, skutkujące brakiem możliwości terminowego regulowania zobowiązań Spółki spowodowały, że w dniu 4 czerwca 2012 roku Zarząd Spółki został zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, dającej wierzycielom możliwość optymalnego zaspokojenia ich wierzytelności w wyniku przyjęcia i realizacji układu. W dniu 13 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami, w dniu 22 czerwca 2012 roku nastąpiło uprawomocnienie Postanowień z dnia 13 czerwca 2012 roku o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu wydane przez Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych

Zarząd Spółki we wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu z dnia 04 czerwca 2012 roku, przedstawił dwa warianty propozycji układowych, które obejmują m.in. częściową spłatę wierzycieli, redukcję części zadłużenia oraz konwersję wierzytelności na akcje PBG SA.

Celem wariantu A jest:

- 1) spłata wierzytelności w kwocie do 100 tys. PLN (bez odsetek od kwoty należności głównej) w wysokości 100%;
- 2) spłata wierzytelności w kwocie przekraczającej 100 tys. PLN (bez odsetek od kwoty należności głównej) jednak nie większej niż 1 mln zł w wysokości 80%;
- 3) spłata wierzytelności w kwocie powyżej 1 mln zł w wysokości 69%.

Celem wariantu B jest zaspokojenie wierzycieli według wariantu A z uzupełnieniem zamiany długu na kapitał dla wierzytelności powyżej 1mln PLN o akcje Spółki po cenie 40 PLN za akcję do wartości 12%

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wykazanego zadłużenia. Konwersja zadłużenia na akcje nastąpi w ciągu roku od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Sąd wezwał wierzycieli Spółki do zgłaszania swoich wierzytelności w terminie 3 miesięcy od dnia podania w/w postanowienia do publicznej wiadomości. Termin zgłaszania wierzytelności upłynął 21 września 2012 roku. Aktualnie trwa proces związany z tworzeniem listy wierzytelności.

Zaproponowane działania restrukturyzacyjne, związane ze złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, w ocenie Zarządu Spółki, najpełniej ochronią interesy wszystkich interesariuszy tj. wierzycieli: obligatariuszy, kredytodawców, zamawiających, konsorcjantów, podwykonawców, dostawców oraz pracowników i akcjonariuszy.

Zdaniem Zarządu PBG gwarancją realizacji układu w Spółce jest:

- restrukturyzacja nieoperacyjnego majątku trwałego Spółek, którego sprzedaż miałaby stanowić jedno ze źródeł spłaty układu;
- sprzedaż udziałów i akcji w spółkach, które nie są związane z strategicznymi obszarami działalności PBG SA w upadłości układowej, takimi jak sektor gazu i ropy oraz sektor energetyczny;
- dezinwestycja projektów deweloperskich i inwestycyjnych, prowadzonych przez Grupę PBG;
- możliwość pozyskiwania rentownych kontraktów w sektorze energetycznym, wynikająca ze współpracy ze spółką zależną Rafako SA;
- pozyskanie nowych kontraktów w sektorze ropy i gazu, będącym strategicznym obszarem działalności PBG SA w upadłości układowej.

Zarząd Spółki aktywnie eksploruje możliwości pozyskania dodatkowego finansowania dla spółki PBG oraz jej Grupy. Na przestrzeni ostatnich miesięcy podejmował m.in. działania związane z możliwością pozyskania pożyczki na ratowanie z Agencji Rozwoju Przemysłu SA. Działania te, na dzień dzisiejszy, zostały jednak zawieszono. Zarząd PBG wyraża chęć powrotu do rozmów z ARP, natomiast formą pomocy mogłaby być pożyczka na restrukturyzację działalności Spółki. Środki z pożyczki miałyby zapewnić kontynuację działalności operacyjnej Spółki i Grupy w trakcie realizacji układu.

Ponadto, Zarząd spółki bierze aktywny udział w rozmowach z Wierzycielami Spółki. Prowadzone są negocjacje dotyczące spłaty wierzytelności – między innymi w zakresie okresu spłaty, wysokości oraz formy. Wierzyciele, którzy zaangażowani byli w finansowanie działalności Spółki, stanowiący największą grupę wierzycieli, otrzymali w lutym 2013 roku, przygotowany przez Spółkę wraz z jej doradcami finansowymi i prawnymi - PwC Polska Sp. z o.o., Weil, Gotshal & Manges, Paweł Rymarz Sp.k. - plan restrukturyzacji operacyjnej Spółki wraz z term sheet umowy restrukturyzacyjnej. Zarząd jest przekonany, że przygotowany plan i podejmowane działania do możliwości przyjętych założeń restrukturyzacyjnych zostaną przez wierzycieli ocenione pozytywnie i ostatecznie doprowadzi do podpisania umowy z wierzycielami finansowym, co będzie stanowiło kolejny krok w stronę zawarcia układu.

W ocenie Zarządu Spółki, zawarcie układu umożliwi kontynuowanie bieżącej działalności, co z kolei przełoży się na ochronę interesów wierzycieli (w szczególności posiadających mniejsze wierzytelności), a także znaczących interesów społecznych: zarówno w zakresie ochrony miejsc pracy, ochrony podwykonawców, zamawiających (oczekujących na realizację strategicznych kontraktów), jak i lokalnych społeczności.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.5.4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd PBG S.A. w upadłości układowej oświadcza, że wedle swej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w PBG S.A. w upadłości układowej zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki, jego wynik finansowy oraz że sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz.1744) i obejmują okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Zarząd PBG S.A. w upadłości układowej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełnili warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd PBG S.A. w upadłości układowej zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą 29 marca 2011 roku .

Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

2.6. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2012 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później. Zmiana wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące transferu aktywów finansowych, zarówno tych, które skutkują usunięciem z bilansu, jak i tych, które powodują powstanie odpowiadającego im zobowiązania.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później. Dotychczas MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i włączeń od faktu, czy transakcja nastąpiła przed czy po 1 stycznia 2004 roku. Zmiana MSSF 1 dotyczy zastąpienia tej daty dniem przejścia na MSSF. Ponadto wprowadzono zmiany zasad postępowania w przypadku, gdy jednostka działała w okresie ostrej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki cen oraz nie istniała stabilna waluta obca.
- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 lub później. Zmieniony standard reguluje, w jaki sposób kalkulować podatek odroczony w przypadkach, gdy prawo podatkowe odmiennie traktuje odzyskanie wartości

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie (czynsze) i zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej zbycia. Zmiana MSR 12 powoduje wycofanie interpretacji SKI 12, ponieważ jej regulacje zostały włączone do standardu. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Wyżej wymienione zmiany standardów oraz interpretacji, obowiązujące od 1 stycznia 2012 roku, pozostają bez wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie na dzień 31 grudnia 2012 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2012 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Spółka jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Spółki zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązków konsolidacji nie był jednoznaczny. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnej umowy wynika z jej treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Spółki nowy standard może mieć wpływ na sprawozdanie finansowe. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

- MSSF 12 „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Spółki standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.
- MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia.
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013
- lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ujednotwił pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń: likwidacja metody „korytarzowej” oraz prezentacja skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2012 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 inne dochody całkowite należy grupować w dwa zbiory:
 - ✓ elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
 - ✓ elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).

Zmiana MSR 1 wpłynie na zakres ujawnień prezentowany w sprawozdaniu finansowym. Zmiana pozostaje bez wpływu na ujmowanie i wycenę innych dochodów całkowitych.

- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską). Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował interpretację, która dotyczy podejścia księgowego do

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobytą przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). W ocenie Spółki zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.

- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Należy ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana do MSR 32 wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:
 - ✓ według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
 - ✓ według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.
- Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Poprawki do standardów obejmują:
 - ✓ MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8.
 - ✓ MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- ✓ MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji.
- ✓ MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia.
- ✓ MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
- ✓ MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
- ✓ MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednoczenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.
- MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” oraz MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:
 - ✓ uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
 - ✓ zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - ✓ ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.

Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczone.

3.1.1. ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ

Zasada przewagi treści nad formą oznacza, że sprawozdanie finansowe powinno przedstawiać informacje odzwierciedlające ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną.

3.2. PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1 (patrz również punkt 2.7.1 powyżej). Spółka prezentuje odrębnie „Rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z całkowitych dochodów”. „Rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantach kalkulacyjnym, natomiast „Rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

3.3. SEGMENTY OPERACYJNE

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki kieruje się liniami produktowymi i usługami w danej branży, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Spółkę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej lub usługi, z uwagi na specyfikę świadczonych usług oraz wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki. Zarząd Spółki analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Spółka prezentuje przychody ze sprzedaży, koszty oraz wynik (marżę brutto) w podziale na segmenty, nie prezentuje natomiast aktywów i pasywów bilansu w podziale na segmenty z działalności z uwagi na to, że część środków trwałych jest wykorzystywana do produkcji zaliczanej do różnych segmentów i brak jest możliwości przypisania zapasów materiałów do poszczególnych segmentów oraz niemożliwe jest przypisanie do segmentów zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz przychodów i kosztów pozostałej działalności operacyjnej i finansowej.

3.4. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą nabycia.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, wraz z zobowiązaniami warunkowymi, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przed przejściem. Nadwyżka ceny nabycia (koszt połączenia) ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy cena nabycia (koszt połączenia) jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Spółka ujmuje zysk z przejścia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, PBG SA rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,
- nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy kosztem połączenia, a nabytym udziałem aktywów netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji kapitał zapasowy,
- udziały mniejszości wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki,
- dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

3.5. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki PBG S.A. w upadłości układowej.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu zamknięcia (kursu natychmiastowej realizacji, wykonania) tzn. po kursie banku wiodącego dla Spółki z pierwszego notowania z dnia bilansowego.

Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w rachunku zysków i strat, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

3.6. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

3.7. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy ujmowana jest jako nadwyżka ceny nabycia (kosztu połączenia) ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej (patrz podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

4. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

4.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania) oraz zaliczki na zakup wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PBG S.A. w upadłości układowej	okres
Znaki towarowe	2-5 lat
Patenty i licencje	2-5 lat
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	2-5 lat

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. W Spółce nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne, tylko wtedy gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Spółka zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- Spółka jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Spółka potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Spółki,
- dostępne są Spółce środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości przedstawiono szczegółowo w punkcie 4.4.

Zaliczki przekazane na zakup wartości niematerialnych prezentowane są w sprawozdaniu finansowym Spółki w pozycji bilansu – wartości niematerialne

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez Spółkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług lub w celach administracyjnych,
- które będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym,
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania. W przypadku trwałego zaniechania dokonywania nakładów na środki trwałe w budowie, ogół poniesionych kosztów związanych z wykonywanymi dotychczas pracami obciąża koszty okresu. Dopuszcza się zawieszenie inwestycji w przypadku, jeżeli istnieje uzasadniony zamiar kontynuowania tej inwestycji w okresach następnych. Zawieszenia inwestycji dokonuje się na podstawie decyzji Zarządu Spółki.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

PBG S.A. w upadłości układowej	okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	nie są amortyzowane
Budynki i budowle	40-50 lat
Maszyny i urządzenia	2-20 lat
Środki transportu	2-10 lat
Pozostałe środki trwałe	2,5-10 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe mogą być dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Zaliczki przekazane na zakup rzeczowych aktywów trwałych prezentowane są w sprawozdaniach finansowych PBG w pozycji bilansu – rzeczowe aktywa trwałe.

Zgodnie z polityką Spółki prawo wieczystego użytkowania gruntów nabyte w drodze decyzji administracyjnej wprowadzane jest do bilansu w wartości godziwej. Za wartość godziwą prawa przyjmuje się jedną z dwóch wartości, wartość rynkową tego prawa, jeśli Spółka dysponuje takimi informacjami lub wartość ustaloną przez rzeczoznawcę.

Nadwyżkę ustalonej w ten sposób wartości godziwej ponad kwotę kosztów poniesionych na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntów w drodze decyzji administracyjnej wykazuje się drugostronnie w pasywach bilansu („zysk z lat ubiegłych”).

Prawo wieczystego użytkowania gruntów nabyte na rynku wtórnym jest wyceniane według ceny nabycia i nie podlega przeszacowaniu.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu nie jest amortyzowane.

4.3. AKTYWA W LEASINGU

Umowy leasingu finansowego na mocy, których następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego amortyzowane są według takich samych zasad, jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4.4. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Podstawowe przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji świadczące o możliwości zaistnienia utraty wartości posiadanych aktywów to: znacznie większa utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu okresu aniżeli można było się spodziewać w wyniku upływu czasu zwykłego użytkowania czy też gdy wartość bilansowa aktywów netto jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe jest wyższa od ich rynkowej kapitalizacji. Ponadto do najistotniejszych przesłanek zalicza się wystąpienie niekorzystnych zmian o charakterze technologicznym, rynkowym czy gospodarczym w otoczeniu, w którym Spółka prowadzi działalność.

Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji, które powinny być brane pod uwagę przy ocenie wystąpienia utraty wartości posiadanych aktywów to przede wszystkim znaczny spadek rzeczywistych przepływów pieniężnych netto w stosunku do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej przyjętych w budżecie czy też fakt, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie.

W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

4.5. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości oraz aktualnych warunków rynkowych lub poddawane są testom na utratę wartości.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z bilansu w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych.

Zaliczki przekazane na zakup nieruchomości inwestycyjnej lub gruntowej, prezentowane są w sprawozdaniu finansowym Spółki w pozycji bilansu – nieruchomości inwestycyjne.

4.6. NIEODNAWIALNE ZASOBY NATURALNE

Nieodnawialne zasoby naturalne początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem lub przystosowywaniem tego aktywa do użytkowania.

Koszty poniesione po dacie przyjęcia nieodnawialnych zasobów naturalnych do ewidencji (użytkowania) ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Po początkowym ujęciu nieodnawialne zasoby naturalne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja liczona jest w sposób naturalny.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa nieodnawialnych zasobów naturalnych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tego aktywa pod kątem ewentualnej utraty wartości. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

Dana pozycja nieodnawialnych zasobów naturalnych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieodnawialnych zasobów naturalnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4.7. INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe PBG wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

4.7.1. AKTYWA FINANSOWE

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności długoterminowe” oraz „Pożyczki udzielone”
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki udzielone”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne”. Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przestanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli Spółka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywo lub zobowiązanie finansowe może zostać wyznaczone przez Spółkę na moment początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat tylko wówczas, gdy:

- kwalifikacja taka eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania, która powstawałaby, gdyby przyjęto inny sposób wyceny tych instrumentów finansowych lub inny sposób ujęcia związanych z nimi zysków lub strat lub
- grupa instrumentów finansowych jest odpowiednio zarządzana, a wyniki tej grupy oceniane są w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w bilansie w odrębnej pozycji „Pozostałe aktywa finansowe” – głównie certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych - za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W tej kategorii PBG ujmuje obligacje i inne papiery dłużne utrzymywane do terminu wymagalności, wykazywane w bilansie w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

W tej kategorii Spółka ujmuje notowane obligacje nieutrzymywane do terminów wymagalności oraz akcje spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone. Aktywa te w bilansie wykazywane są w pozycji „Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe”.

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łączy z zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Za *Jednostki zależne* PBG SA uznaje te jednostki, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Kierowanie to odbywa się poprzez posiadanie większości w ogólnej liczbie głosów w organach stanowiących tych jednostek tj. zarządach jednostek i ich radach nadzorczych. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone to z kolei takie inwestycje, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje nad nimi kontroli.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Inwestycje w jednostkach zależnych i jednostkach stowarzyszonych zgodnie z MSSF 5, Spółka ujmuje w cenie nabycia.

Inwestycja w jednostkach współzależnych

Spółka posiada udziały w jednostkach, które kwalifikuje zgodnie z MSR 31 jako udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard ten szczegółowo określa zasady wykazywania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach oraz wykazywania aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów wspólnych przedsięwzięć w sprawozdaniach finansowych.

- Wspólnie kontrolowany podmiot

Podmiotem wspólnie kontrolowanym jest wspólne przedsięwzięcie, które wymaga ustanowienia osoby prawnej, spółki osobowej czy innego podmiotu, w którym każdy ze wspólników przedsięwzięcia posiada udział. Podmiot taki działa na takich samych zasadach, jak inne jednostki gospodarcze, z wyjątkiem tego, że ustalenia umowne pomiędzy wspólnikami przedsięwzięcia ustanawiają wspólną kontrolę nad działalnością gospodarczą podmiotu.

Podmiot wspólnie kontrolowany kontroluje aktywa wspólnego przedsięwzięcia, zaciąga zobowiązania, ponosi koszty i generuje przychody. Może on zawierać umowy we własnym imieniu oraz pozyskiwać środki finansowe w celu przeznaczenia ich na działalność wspólnego przedsięwzięcia. Każdy ze wspólników przedsięwzięcia ma prawo do udziału w wynikach działalności wspólnie kontrolowanego podmiotu, chociaż niektóre wspólnie kontrolowane podmioty mają również prawo do udziału w produkcji wspólnego przedsięwzięcia.

Wspólnie kontrolowany podmiot prowadzi swoją własną ewidencję księgową, sporządza i prezentuje sprawozdania finansowe w taki sam sposób, jak inne jednostki gospodarcze, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Wspólne przedsięwzięcie, nazywane joint ventures, zdefiniowane zostało w par. 3 MSR 31 jako ustalenie umowne, na mocy którego dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli.

Inwestycje w jednostkach współzależnych Spółka ujmuje w cenie nabycia.

4.7.2. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

4.7.3. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Zgodnie z przyjętą w Spółce „strategią zarządzania ryzykiem” realizowane długoterminowe kontrakty budowlane rozliczane w walutach obcych, PBG S.A. w upadłości układowej ma obowiązek w celu maksymalnego ograniczenia wpływu ryzyka finansowego na wynik operacyjny stosować rachunkowość zabezpieczeń. Strategia zabezpieczenia zakłada zabezpieczanie pojedynczego kontraktu, z którego przyszłe wpływy będą realizowane w walucie obcej lub będą denominowane w walucie obcej. Podstawą strategii jest dopasowanie instrumentów zabezpieczających do planowanych transakcji z kontraktu zabezpieczanego, zawsze jednak z uwzględnieniem faktycznej ekspozycji netto, biorąc pod uwagę wyznaczony zgodnie z definicją kurs budżetowy, ewentualne wydatki walutowe, horyzont czasowy, rozkład ilościowy przepływów waluty w kwartalach.

Do podstawowych narzędzi zarządzania ryzykiem finansowym (zgodnie z przyjętą strategią) zaliczane są transakcje terminowe typu forward oraz transakcje IRS. Strategia dopuszcza także możliwość nabywania opcji walutowych i stopy procentowej.

Spółka stosuje określone zasady rachunkowości dla instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń wymaga spełnienia przez Spółkę warunków określonych w MSR 39 dotyczących udokumentowania polityki zabezpieczeń, prawdopodobieństwa wystąpienia transakcji zabezpieczanej oraz efektywności zabezpieczenia.

Wszystkie pochodne instrumenty zabezpieczające wyceniane są w wartości godziwej. W części w jakiej dany instrument zabezpieczający stanowi efektywne zabezpieczenie, zmiana wartości godziwej instrumentu ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i kumulowana w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne. Nieefektywną część zabezpieczenia ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

W momencie gdy pozycja zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat, skumulowane zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat. Reklasyfikacja prezentowana jest w „Sprawozdaniu z całkowitych dochodów” w pozycji „Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych - kwota przeniesiona do wyniku finansowego”.

Jeżeli transakcja zabezpieczana skutkuje ujęciem niefinansowych aktywów lub zobowiązań, zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte uprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego i uwzględniane w wycenie wartości początkowej (cenie nabycia) pozycji zabezpieczanej. Reklasyfikacja prezentowana jest w „Sprawozdaniu z całkowitych dochodów” w pozycji „Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych - kwota ujęta w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych”.

Jeżeli zaistniało prawdopodobieństwo, że planowana przyszła transakcja zabezpieczana nie zostanie zawarta, zyski i straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne niezwłocznie przenoszone są do rachunku zysków i strat.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4.8. ZAPASY

Do zapasów zalicza się:

- materiały,
- półfabrykaty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary
- zaliczki na zakup materiałów lub towarów zaliczanych do kategorii zapasów.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Rozchód wyrobów gotowych ujmowany jest z zastosowaniem metody średniej ważonej rzeczywistego kosztu wytworzenia. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

W przypadku działalności deweloperskiej wszystkie nakłady związane z realizacją zadania aktywowane są w zapasach jako produkcja w toku.

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

Okoliczności wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów to w szczególności:

- utrata wartości użytkowej zapasów (zniszczenie, przeterminowanie zapasów),
- stan zapasów przekracza zapotrzebowanie i możliwości zbycia przez Spółkę,
- niska rotacja zapasów,
- utrata wartości rynkowej na skutek stosowania przez konkurencję niższych cen sprzedaży.

Na każdy dzień bilansowy Spółka sporządza analizę wiekową zapasów w podziale na poszczególne asortymenty i ustala wysokość odpisów aktualizujących, które trzeba utworzyć.

Zaliczki przekazane na zakup zapasów prezentowane są w sprawozdaniu finansowym Spółki w pozycji bilansu – zapasy.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4.9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

4.10. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Spółkę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

4.11. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez nią lub konsolidowane spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami
- kapitał z kumulacji innych całkowitych dochodów obejmujących:
 - ✓ przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
 - ✓ wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
 - ✓ wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (patrz podpunkt dotyczący rachunkowości zabezpieczeń).

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki prezentowane są osobno w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

4.12. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

W Spółce realizowane były programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane były akcje PBG lub akcje spółek zależnych.

Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa akcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) nie są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej akcji.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby akcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych akcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych akcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Po zakończeniu realizacji programu motywacyjnego, kwota kapitału z wyceny przyznanych akcji przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, pomniejszona o koszty emisji akcji.

4.13. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- rezerwy na niewykorzystane urlopy
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne.

4.13.1. KROTKOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

4.13.2. REZERWY NA NIEWYKORZYSTANE URLOPY

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy.

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wyliczane są na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększona o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako rezerwy na

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

świadczenia pracownicze, po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

4.13.3. ODPRAWY EMERYTALNE I NAGRODY JUBILEUSZOWE

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w PBG pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

PBG tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana

za pomocą prognozowanych uprawnień jednostki. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.

Zyski i straty z obliczeń oraz koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są bezzwłocznie w rachunku zysków i strat.

4.14. REZERWY, ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- straty z umów budowlanych ujmowane zgodnie z MSR 11,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Rezerwy na udzielone gwarancje powstają z obowiązku wykonania (związanych z bieżącą działalnością), przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana. Rezerwy szacuje się na podstawie określonego przez Zarząd stopnia prawdopodobieństwa wystąpienia zobowiązania w przyszłości na podstawie analizy kosztów napraw gwarancyjnych realizowanych umów o usługę budowlaną. Rezerwy na udzielone gwarancje są tworzone w ciężar kosztu własnego kontraktu długoterminowego na podstawie stopnia zaawansowania kosztów bezpośrednich. Koszty związane z naliczaniem rezerw na udzielone gwarancje nie zwiększają podstawy stopnia zaawansowania realizacji umowy. W Spółce PBG rezerwy na udzielone gwarancje tworzy się w podziale na poszczególne umowy o usługę budowlaną. Utrzymywane są w danym stopniu istnienia prawdopodobieństwa wystąpienia do dnia wygaśnięcia prawa do realizacji gwarancji lub roszczeń naprawczych. W przypadku niewykorzystania utworzonej wartości rezerwy (po okresie obowiązywania) rozwiązuje się ją w „pozostałe przychody operacyjne”. W zależności od terminu, do kiedy są utrzymywane, w bilansie prezentuje się jako „rezerwy długoterminowe” lub „rezerwy krótkoterminowe”.

Rezerwy na straty z umów budowlanych tworzy się w przypadku kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty umowy przewyższają łączne przychody z tytułu umowy o usługę budowlaną. Przewidywaną stratę ujmuje się bezzwłocznie jako koszt w rachunku zysków i strat. Wysokość straty ustala się niezależnie od faktu rozpoczęcia prac wynikających z umowy, stanu zaawansowania prac wynikających z umowy, wysokości przewidywanych zysków z tytułu umów, które nie są pojedynczymi umowami o usługę budowlaną. Wartość zmiany rezerw na planowane straty zwiększa lub zmniejsza koszty działalności operacyjnej.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne.

Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych w ramach alokacji kosztu połączenia zgodnie z MSSF 3 (patrz podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej sprawozdania finansowego w nocie nr 4.28.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie.

4.15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

PBG wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu czy też np.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wydatki związane z pozyskaniem umów budowlanych (jeżeli prawdopodobieństwo pozyskania tej umowy jest wysokie).

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Rozliczeń międzyokresowych długoterminowych lub krótkoterminowych”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. PBG dla celów prezentacji w bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

4.16. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

4.16.1. SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy.
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

4.16.2. SPRZEDAŻ USŁUG

Przychody z tytułu najmu nieruchomości

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu wynikający z zawartych umów.

Przychody z tytułu umów o usługę budowlaną

Spółka zawiera umowy o usługę budowlaną w cenach stałych, które wchodzą w zakres MSR 11.

Jeżeli wynik z wykonania kontraktów budowlanych można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z tytułu świadczenia usług budowlanych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do dnia bilansowego do ogółu szacowanych kosztów wykonania danego kontraktu. Na koniec każdego miesiąca, nie rzadziej jednak niż na koniec kwartału, ustala się przychody z wykonania każdej niezakończonych umowy budowlanej i koszty osiągnięcia tych przychodów. Zarówno przychody jak i koszty ich osiągnięcia ustala się za okres od rozpoczęcia danej umowy do dnia bilansowego.

Jeżeli wyniku świadczonej usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskane z tytułu tego kontraktu są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

Wynik umowy o usługę budowlaną szacowany jest na podstawie przychodów i kosztów związanych z umową o budowę ujętych jako przychody i koszty odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Stan zaawansowania realizacji umowy określa się na podstawie proporcji kosztów poniesionych z tytułu prac wykonanych do danego momentu w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy. W kosztach poniesionych uwzględnia się tylko te koszty umowy, które odzwierciedlają stan wykonania prac.

Metodę stopnia zaawansowania stosuje się narastająco w każdym okresie w stosunku do bieżących szacunków przychodów i kosztów umowy. Dlatego skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów umowy oraz skutki zmian szacunków wyników umowy ujmuje się jako zmianę wartości szacunkowej (MSR 8). Zmienione szacunki stosuje się do określenia wysokości przychodów i kosztów ujętych w rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym, w którym nastąpiły zmiany oraz w okresach następnym.

Przy ustalaniu łącznego przychodu, na koniec okresu (na dzień bilansowy), uwzględnia się tylko takie składniki przychodu, których wartość można wiarygodnie ustalić oraz istnieje prawdopodobieństwo, że przychód ten zostanie opłacony przez zamawiającego.

Przy ustalaniu przychodu nie uwzględnia się sum zatrzymanych.

Początkowa kwota przychodu może wzrosnąć w czasie realizacji umowy. Zmiany takie mogą wynikać na przykład ze zmiany zakresu robót lub ze zmian cen materiałów budowlanych, stawek płac, itp. (np. waloryzacja kontraktu wynikająca z zapisów umowy). Wszelkie skutki tych zmian powinny być uwzględnione w globalnym budżecie przychodów z umowy po ich zaakceptowaniu przez zamawiającego, co najczęściej wiąże się ze stosowną zmianą umowy lub odpowiednim aneksem do niej. Wartość przychodu może ulec także zmniejszeniu na przykład na skutek zastosowania przez zamawiającego przewidzianych w umowie kar, wobec niedotrzymania terminów wykonania robót, nie osiągnięcia zagwarantowanych zdolności produkcyjnych.

Wartość należnych przychodów z umów budowlanych zawartych w dewizach dotycząca części niezafakturowanej na dzień bilansowy wyceniana jest według kursu kupna banku wiodącego dla danej Spółki na dzień bilansowy. W przypadku otrzymania zaliczki związanej z umową o roboty budowlane wyrażonej w walucie obcej, należne przychody z tytułu umowy o usługę budowlaną na dzień bilansowy wycenia się z uwzględnieniem wartości otrzymanej zaliczki.

Niezafakturowana część przychodów jaka wystąpi z tytułu oszacowania wartości przychodu ujętego w sprawozdaniu finansowym zostaje zaprezentowana jako osobna pozycja w aktywach bilansu pod nazwą „należności z tytułu realizowanych usług o umowę budowlaną”.

Wartość przychodów z umów budowlanych dotycząca części nadfakturowanej (wykazywanej w zobowiązaniach) na dzień bilansowy wyceniana jest według kursu z dnia fakturowania stosując metodę FIFO.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nadfakturowana część przychodów jaka wystąpi z tytułu oszacowania wartości przychodu ujętego w sprawozdaniu finansowym jest prezentowana jako osobna pozycja w bilansie pod nazwą „zobowiązania z tytułu realizowanych usług o umowę budowlaną”.

W przypadku umów budowlanych zawieranych w walucie obcej Spółka PBG zobowiązana jest do stosowania „Polityki zabezpieczeń”, w celu zapewnienia przyszłego poziomu przepływów pieniężnych oraz ograniczenia negatywnego wpływu zmian kursów walut na prowadzoną przez spółki działalność operacyjną tj. zabezpieczenie marży operacyjnej skalkulowanej w budżecie kontraktu. Podstawą strategii jest dopasowanie instrumentów zabezpieczających do planowanych transakcji zabezpieczanego kontraktu z uwzględnieniem ekspozycji netto, kursu ofertowego, horyzontu czasowego, rozkładu ilościowego przychodów walutowych w kwartalach. Przyjmując podejście maksymalnego ograniczenia wpływu ryzyka kursowego na wynik operacyjny Spółek przyjęto, iż stosować się będzie transakcje terminowe typu forward. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z danego kontraktu, przewidywaną stratę ujmuje się bezzwłocznie jako koszt.

Jeżeli Spółka realizuje umowę o usługę budowlaną i zgodnie z zapisami MSR 31 kwalifikuje ją jako „wspólne przedsięwzięcie”, to zgodnie z paragrafem 7 MSR 31, ze względu na formę i strukturę, ujmuje kontrakt jako:

- Wspólnie kontrolowana działalność

Jest to forma konsorcjum, w której każdy wspólnik przedsięwzięcia używa swoich własnych rzeczowych aktywów trwałych, posiada własne zapasy, a także zaciąga zobowiązania oraz pozyskuje środki na finansowanie własnej działalności, co skutkuje powstaniem jego własnych zobowiązań. Wybrany spośród uczestników konsorcjum lider, umocowany jest do podpisywania umowy gospodarczej w imieniu konsorcjum, a także do prowadzenia rozliczeń gospodarczych z zamawiającym, w tym fakturowanie sprzedaży. Umocowanie lidera nie oznacza przejęcia kontroli nad konsorcjum. Zwykle porozumienie o wspólnym przedsięwzięciu reguluje sposób podziału pomiędzy konsorcjantów przychodów ze sprzedaży wspólnych produktów i wszelkich wspólnie ponoszonych kosztów, dlatego też partnerzy konsorcjum wystawiają faktury liderowi konsorcjum i w ten sposób ostatecznie uczestniczą w zyskach wspólnego przedsięwzięcia.

W sprawozdaniu jednostkowym poszczególnych wspólników konsorcjum ujęte zostają aktywa, zobowiązania, przychody i koszty, w części zgodnej z dokonany pomiędzy konsorcjantów podziałem realizowanych zadań.

- Wspólnie kontrolowane aktywa

Kolejny rodzaj wspólnego przedsięwzięcia, gdzie wspólnicy przedsięwzięcia sprawują współkontrolę nad aktywami wniesionymi do wspólnego przedsięwzięcia lub nabytymi w celu wniesienia do tego przedsięwzięcia oraz przeznaczonymi dla celów, które to przedsięwzięcie ma realizować. Aktywa służą uzyskiwaniu korzyści przez wspólników przedsięwzięcia. Każdy wspólnik ma swój udział w wynikach realizowanego zlecenia, uzyskanych dzięki aktywom, i na każdego z nich przypada ustalona część poniesionych kosztów.

Każdy wspólnik przedsięwzięcia, w odniesieniu do posiadanego udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach, ujmuje w swoich księgach oraz wykazuje w sprawozdaniu finansowym następujące dane:

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- ✓ swój udział we wspólnie kontrolowanych aktywach sklasyfikowanych według rodzajów tych aktywów, a nie jako inwestycje;
- ✓ zaciągnięte przez niego zobowiązania, na przykład zobowiązania zaciągnięte w celu sfinansowania aktywów przypadających jemu w udziale;
- ✓ swój udział w zobowiązaniach zaciągniętych wspólnie z pozostałymi wspólnikami przedsięwzięcia w związku ze wspólnym przedsięwzięciem;
- ✓ przychody uzyskane ze sprzedaży lub wykorzystania części produkcji, która przypada na danego wspólnika i pochodzi ze wspólnego przedsięwzięcia, łącznie z udziałem we wszelkich kosztach poniesionych przez to przedsięwzięcie; oraz
- ✓ poniesione koszty odnoszące się do posiadanego udziału we wspólnym przedsięwzięciu, na przykład koszty związane ze sfinansowaniem aktywów przypadających jemu w udziale oraz związane ze sprzedażą swojej części produkcji wspólnego przedsięwzięcia.
- ✓ Przychody i koszty z usługi budowlanej w części realizowanej przez Spółkę podlegają wycenie zgodnie z MSR 11

4.16.3.1 DYWIDENDY ORAZ POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE I FINANSOWE

ODSETKI I DYWIDENDY

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są:

- **pozostałe przychody operacyjne**, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, w tym w szczególności:
 - przychody oraz zyski z inwestycji finansowych,
 - przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych,
 - zyski z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Spółki,
 - odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek,
 - rozwiązanie niewykorzystanych rezerw, utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
 - zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- **przychody finansowe**, stanowiące przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym:
 - zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółki, (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.),
 - zyski z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających zobowiązania finansujące działalność Spółki.

Przychody oraz koszty finansowe związane **z pozyskaniem finansowania** prezentowane są w działalności finansowej, jako **saldo w kosztach finansowych**.

4.17. KOSZTY

Spółka ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności.

Koszt własny sprzedaży na dzień bilansowy koryguje się o zmianę wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne, w przypadku gdy transakcja przestaje być efektywna oraz w przypadku zrealizowania się pozycji zabezpieczanej.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie miejsc powstawania kosztów oraz w układzie rodzajowym, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

Całkowity koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów stanowi:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów
- koszt wytworzenia sprzedanych usług
- wartość sprzedanych towarów i materiałów
- koszty ogólnego zarządu.

Ponadto, kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy są **pozostałe koszty operacyjne**, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym w szczególności:

- strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
- przekazane darowizny,
- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary i odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,

a także **koszty finansowe** związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym w szczególności:

- odsetki od kredytu bankowego
- odsetki od krótko i długoterminowych kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania, w tym dyskonto zobowiązań,
- straty z tytułu różnic kursowych netto.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4.18. PODATEK DOCHODOWY (BIEŻĄCY I ODROZCHONY)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

14.19. SUBIEKTYWNE OCENY ZARZĄDU ORAZ NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej. Założenie to wpływa na wycenę aktywów i zobowiązań, która byłaby inna, gdyby Zarząd nie przewidywał kontynuacji działalności.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd ze względu na niepewność jaka towarzyszy Spółce na dzień przygotowania sprawozdania finansowego, co może z kolei przełożyć się na korektę wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnych okresach sprawozdawczych. W związku z tym istnieje ryzyko istotnych zmian w następnych okresach dotyczących głównie następujących obszarów:

4.19.1. OKRESY EKONOMICZNEJ UŻYTECZNOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Szacunkom takim towarzyszy niepewność, co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej wynikająca z faktu ogłoszenia upadłości. Przyjęte założenie kontynuacji działalności definiuje sposób wyceny poszczególnych składników majątku. Przy założeniu zagrożenia kontynuacji działalności, poszczególne grupy aktywów wymagałyby odmiennej wyceny. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 4.1 i 4.3.

4.19.2. PRZYCHODY Z UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Na kwotę przychodów oraz należności z umów o usługę budowlaną ujętą w sprawozdaniu finansowym wpływają szacunki Zarządu dotyczące stopnia zaawansowania kontraktów budowlanych oraz marży, jaką planuje się osiągnąć na poszczególnych kontraktach. Budżetowane koszty pozostające do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych zadań są na bieżąco monitorowane przez kadrę kierowniczą nadzorującą postęp prac budowlanych, w efekcie czego budżety poszczególnych kontraktów podlegają aktualizacji przynajmniej w okresach miesięcznych. Jednakże pozostające do poniesienia koszty oraz oszacowana w ten sposób rentowność na poszczególnych realizowanych kontraktach obarczona jest pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności, prowadzonych w okresach kilkuletnich. W obecnej sytuacji Spółki na te szacunki nakładają się dodatkowe ryzyka, które mogą mieć wpływ w przyszłości na ich ewentualną korektę. Do tych ryzyk Zarząd zalicza przede wszystkim ograniczoną płynność Spółki na dzień dzisiejszy co może przełożyć się na wolniejsze tempo realizowanych prac na kontraktach. Efektem takiego stanu rzeczy może być wzrost kosztów stałych budowy, ograniczone możliwości negocjacyjne z podwykonawcami i dostawcami materiałów a w skrajnym przypadku przekroczenie umownego terminu zakończenia prac i groźba kar. Elementy te mogą mieć w przyszłości wpływ na zmianę planowanych kosztów i przychodów a tym samym założonych na dzisiaj marż. Szacowane przez Spółkę wyniki z umów o usługę budowlaną, które były w trakcie realizacji na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	2 771 573	2 902 774
Zmiana przychodów z umowy	-	252 327
Łączna kwota przychodów z umowy	2 771 573	3 155 101
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	1 833 761	1 749 228
Koszty pozostające do realizacji umowy	687 568	903 162
Szacunkowe łączne koszty umowy	2 521 329	2 652 390
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	250 244	502 711
zyski	258 014	502 711
straty (-)	7 770	-

Wykazana w sprawozdaniu finansowym łączna kwota należności z tytułu umów o usługę budowlaną wynosi 93.356 tys. PLN a kwota zobowiązań z tego samego tytułu ujęta została w wysokości 10.243 tys. PLN (2011 rok: analogicznie 190.421 tys. PLN oraz 4.640tys. PLN) . Wykazane z tego tytułu przychody odzwierciedlają najlepsze szacunki Spółki co do planowanych do poniesienia kosztów, wynikających z tego prognozowanych wyników oraz ustalonego stopnia zaawansowania poszczególnych kontraktów budowlanych zgodnie z zasadami opisanymi w polityce rachunkowości Spółki . W zaprezentowanych wartościach przychodów ujęte zostały potencjalne, grożące Spółce kary z tytułu przekroczenie umownego terminu realizacji. Dotyczy to kontraktu „ Budowa Podziemnego Magazynu Gazu Wierzchowice” w wysokości 56.537tys. PLN oraz kontraktu " Konwersja kotła OP230" w kwocie 11.975 tys. PLN.

Powyższa nota nie uwzględnia w swoich wartościach kwot zakończonego kontraktu „Budowa stopnia wodnego Malczyce”. Spółka nie wykazała po stronie należności z tytułu umowy dotychczas szacowanych na poniesionych kosztach przychodów w kwocie 3.330 tys. PLN z uwagi na duże ryzyko niewyegzekwowania tego przychodu od Zamawiającego tj. spółki „Maxer” w upadłości likwidacyjnej.

Spółka ujęła także w nocie zawiązaną rezerwę na planowane straty na realizowanych kontraktach, której stan na dzień bilansowy wynosi 996 tys. PLN.

4.19.3. REZERWY

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne oraz niewykorzystane urlopy – szacowane są przy zastosowaniu prognozowanych uprawnień jednostki. Wykazana w sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze wynosi 683 tys. PLN (2011 rok: 667 tys. PLN) Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń. Spadek stopy dyskonta o 1 p.p. oraz wzrost wskaźnika wzrostu wynagrodzeń o 1 p.p. wpłynąłby na wzrost rezerw ustalonych na dzień 31.12.2012 roku o kwotę 16 tys. PLN. (2010 rok: 63 tys. PLN).

Rezerwy na naprawy gwarancyjne szacuje się na podstawie określonego przez Zarząd Spółki stopnia prawdopodobieństwa wystąpienia zobowiązania w przyszłości na podstawie realizowanych umów o usługę budowlaną. Utrzymywane są w danym stopniu istnienia prawdopodobieństwa wystąpienia do dnia wygaśnięcia prawa do realizacji gwarancji lub roszczeń naprawczych.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwy na planowane straty tworzone są w przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty umowy przewyższają łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się bezzwłocznie jako koszt. Wysokość straty ustalana jest niezależnie od faktu rozpoczęcia prac wynikających z umowy, stanu zaawansowania prac wynikających z umowy, wysokości przewidywanych zysków z tytułu innych umów, które nie są pojedynczymi umowami o usługę budowlaną. Wartość zmiany rezerw na planowane straty zwiększa lub zmniejsza koszt własny umowy budowlanej, której rezerwa dotyczy. W roku 2012 utworzono rezerw na planowane straty w wysokości 1.093 tys. PLN (w 2011 roku nie wystąpiła rezerwa na straty). Na dzień 31 grudnia 2012 roku kwota utworzonych rezerw na naprawy gwarancyjne wynosiła 8.011 tys. PLN (2011 rok 8.854 tys. PLN).

Spółka PBG S.A. w upadłości układowej ujęła w swoim sprawozdaniu finansowym za rok 2012 rezerwę na potencjalne zobowiązania z tytułu odpowiedzialności solidarnej związanej z zakończonymi kontraktami zrealizowanymi przez HBP S.A. w upadłości likwidacyjnej i Aprivia SA, w upadłości likwidacyjnej, w przypadku których PBG poręczyło wystawione gwarancje usunięcia wad i usterek. W celu minimalizacji ewentualnych kosztów będących wynikiem uruchamiania takich gwarancji w sytuacji nie realizowania zaistniałych usterek w okresie gwarancyjnym na tych kontraktach, PBG S.A. w upadłości układowej może ponosić koszty ich usunięcia w momencie zaistnienia takiej sytuacji. W tym celu na tego rodzaju przyszłe potencjalne zobowiązania Zarząd zdecydował o utworzeniu rezerwy. Z uwagi na niemożliwość w inny sposób do przewidzenia i oszacowania ich wielkości przyjęto poziom zawiązaną rezerw na tej grupie kontraktów jaki występuje w księgach Spółek na dzień 31 grudnia 2012 roku. Wartość utworzonej rezerwy na wyżej opisany tytuł wynosi 5.774 tys. PLN.

Spółka oszacowała także rezerwę na przyszłe zobowiązania związane z procesem restrukturyzacji. Rezerwa została ustalona na poziomie 32.023 tys. PLN. W wyniku 2012 roku Spółka ujęła także rezerwę na potencjalne zobowiązania związane z ciężącą na Spółce odpowiedzialnością z tytułu udzielonych poręczeń, gwarancji czy też odpowiedzialności solidarnej wobec podwykonawców na kontraktach realizowanych w ramach umów konsorcjum. Wartość rezerwy utworzonej na wyżej wymienione tytuły wynosi 780.000 tys. PLN.

4.19.4. AKTYWA NA PODATEK ODROZCZONY

Szacunek kalkulacji podatku odroczonego odnosi się głównie do ujęcia aktywów z tytułu odroczonego podatku do wysokości naliczonej rezerwy na podatek odroczonego. Spółka oszacowała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień bilansowy, nie ujęła jednak tej wartości w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

4.19.5. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH I FINANSOWYCH (W TYM WARTOŚCI FIRMY)

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Biorąc pod uwagę, aktualną sytuację Spółki, faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka dokonała oceny utraty wartości środków trwałych wynajmowanych i dzierżawionych. Ocena utraty wartości została przeprowadzona w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów netto. Okres prognozy ustalony został na okres 5 lat, stopa dyskontowa została ustalona na poziomie oprocentowania obligacji 5 letnich. W efekcie przeprowadzonej oceny wprowadzony został w sprawozdaniu odpis aktualizujący opisany w nocie 5.3.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka dokonała oceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych. Wyceny zostały przygotowane w oparciu o aktualne plany odnoszące się do możliwych do uzyskania korzyści z aktywa. Wycena wartości godziwej nieruchomości, które będą oferowane do sprzedaży została oparta o dostępne z rynku informacje o możliwej do uzyskania cenie sprzedaży nieruchomości. W wycenie założono że spółka nie będzie zmuszona do sprzedaży przymusowej nieruchomości. Wycena wartości godziwej nieruchomości inwestycyjne które podlegają dzierżawie została oparta o zdyskontowane przepływy netto. Okres prognozy ustalony został na okres 5 lat, stopa dyskontowa została ustalona na poziomie oprocentowania obligacji 5 letnich. W efekcie przeprowadzonej oceny wprowadzony został w sprawozdaniu korekty wartości godziwej opisane w nocie 5.5.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego, 100% wartość wartości firmy, która powstała na przejęciu przez spółkę PBG spółki ATG. Wartość tego odpisu aktualizującego wynosi 1.606 tys. PLN. Podejmując decyzję o odpisie Spółka kierowała się faktem, iż istnieje duża niepewność co do wykorzystania tego aktywa w przyszłości.

4.19.6. ODPIS NA NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

Na każdy dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonuje weryfikacji należności. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego).

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Zasadą nadrzędną jest tworzenie odpisu aktualizującego w wysokości 100% dla należności przeterminowanych powyżej 180 dni po uwzględnieniu informacji odnośnie istniejących zabezpieczeń.

Rok 2012 jest rokiem szczególnym dla Spółki oraz dla spółek zależnych należących do Grupy Kapitałowej PBG. Tak jak opisujemy w punkcie 2.5.3, dotyczącej kontynuacji działalności najistotniejsze Spółki Grupy kapitałowej złożyły wnioski o ogłoszenie upadłości układowej, część z tych wniosków, zmieniła niestety status z upadłości układowej na upadłość likwidacyjną. Spółka PBG kierując się zasadą ostrożności, na należności od spółek powiązanych które znajdują się w upadłości likwidacyjnej, utworzyła odpis aktualizujący w wysokości 100% wartości należności, natomiast na należności od Spółek które znajdują w upadłości układowej odpis utworzono do wysokości propozycji układowych zaproponowanych w złożonym, przez konkretną Spółkę, wniosku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość należności przeterminowanych wynosiła 162.840 tys. PLN. Spółka dokonała odpisu w kwocie 120.483 tys. PLN, w tym 14.940 tys. PLN na należności od spółek z Grupy Kapitałowej. Wartość należności bieżących na dzień bilansowy wynosiła 36.769 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego, na należności bieżące, w kwocie

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

15.421tyś.PLN, w tym 36 tys. PLN na należności bieżące od spółek z Grupy Kapitałowej. Informacje o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notcie 4.10.5.

Szacując odpisy i aktualizujące należności na dzień 31 grudnia 2012 roku uwzględniono także indywidualne zagrożenia w spłatach dla poszczególnych kontrahentów nie należących do Grupy Kapitałowej.

4.20. ZMIANY ZASAD, BŁĘDY LAT POPRZEDNICH

Zmianę zasad (polityki) rachunkowości dokonuje się w przypadku:

- zmiany przepisów prawnych dotyczących rachunkowości, gdy doprowadzi to do tego, iż zawarte w sprawozdaniu finansowym informacje o wpływie transakcji, innych zdarzeń i warunków na sytuację finansową, wynik finansowy czy też przepływy pieniężne, będą bardziej wiarygodne.

W przypadku dokonania zmian polityki rachunkowości zakłada się, że nowe zasady rachunkowości były stosowane od zawsze. Korekty z tym związane wykazuje się jako korekty kapitału własnego – w pozycji zysk/strata z lat ubiegłych. Dla zapewnienia porównywalności danych należy dokonać odpowiednich zmian sprawozdań finansowych (danych porównywalnych) za lata poprzednie w taki sposób, aby sprawozdania te również uwzględniały dokonane zmiany zasad rachunkowości.

Pozycje sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy zmienią się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji czy zdobycia większego doświadczenia.

Korekty spowodowane usunięciem istotnych błędów poprzednich okresów odnosi się na kapitał własny – w pozycji zyski/straty z lat ubiegłych. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego należy przyjąć założenie, że błąd został skorygowany już w okresie, w którym został popełniony. Oznacza to, że kwota korekty odnoszącej się do poprzedniego okresu sprawozdawczego powinna być uwzględniona w rachunku zysków i strat tego okresu.

4.21. ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT

Zasada kompensaty dotyczy zakazu kompensowania aktywów i zobowiązań, chyba, że MSR wymaga lub dopuszcza dokonanie kompensaty.

Pozycje przychodów i kosztów można kompensować wtedy i tylko wtedy, gdy:

- MSR wymaga tego lub to dopuszcza lub
- zyski, straty i powiązane z nimi koszty wynikające z tych samych lub zbliżonych transakcji lub zdarzeń nie są istotne.

W Spółce PBG SA w upadłości układowej przyjmuje się następujące transakcje prezentowane poprzez kompensaty:

- zyski i straty na sprzedaży aktywów trwałych, łącznie z inwestycjami i aktywami służącymi działalności operacyjnej, ujmowane są w wysokości różnicy między przychodami osiągniętymi ze sprzedaży a wartością bilansową danego składnika aktywów powiększoną o koszty sprzedaży,
- wydatki związane z rezerwą, które na mocy umowy są refundowane przez stronę trzecią (np. gwarancja udzielona przez dostawcę) kompensuje się z odnośną kwotą refundacji,

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się jako nadwyżka aktywa lub rezerwy,
- zaliczki otrzymane na wykonanie prac wynikających z umów o usługę budowlaną kompensuje się z wartością należnych przychodów wynikającą z tych umów pod warunkiem możliwości kompensaty na podstawie zapisów umowy,
- zyski i straty powstałe z tytułu grupy zbliżonych transakcji ujmuje się w kwocie netto, np. zyski i straty z tytułu różnic kursowych lub zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i zabezpieczających ujętych w wyniku finansowym, zyski lub straty z tytułu dyskonta rozrachunków długoterminowych,
- należności i zobowiązania z tytułu rozliczenia podatku VAT naliczonego i należnego, dotyczącego przyszłych okresów rozliczeniowych.

4.22. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przysługujący akcjonariuszom akcji zwykłych przez średnią ważoną ilość akcji występujących w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres skorygowanego o ewentualne zmiany zysku wynikające ze zmiany potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe przez skorygowaną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

5.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”. W tej pozycji bilansu Spółka prezentuje również zaliczki przekazane na zakup wartości niematerialnych.

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Patenty i licencje	13 863	18 644
Oprogramowanie komputerowe	4 258	1 753
Pozostałe wartości niematerialne	47	6 466
Wartość bilansowa netto	18 168	26 863
Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	-	3 794
Wartości niematerialne ogółem	18 168	30 657
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wartości niematerialne	18 168	30 657

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</i>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	18 644	1 753	6 466	3 794	30 657
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	1 006	1 115	-	590	2 711
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	(422)	-	-	(1 112)	(1 534)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	(5 878)	(3 272)	(9 150)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(3 186)	(789)	(540)	-	(4 515)
Pozostałe zmiany	(2 179)	2 179	(1)	-	(1)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	13 863	4 258	47	-	18 168
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	19 999	3 292	6 918	456	30 665
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	445	113	78	3 402	4 038
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	(35)	(2)	-	-	(37)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(1 981)	(1 650)	(314)	-	(3 945)
Pozostałe zmiany	216	-	(216)	(64)	(64)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	18 644	1 753	6 466	3 794	30 657

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (CIĄG DALSZY)

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>Stan na dzień 31.12.2012 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	26 267	9 855	10 279	3 272	49 673
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(12 404)	(5 597)	(10 232)	(3 272)	(31 505)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	13 863	4 258	47	-	18 168
<i>Stan na dzień 31.12.2011 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	26 369	8 742	10 293	3 794	49 198
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(7 725)	(6 989)	(3 827)	-	(18 541)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	18 644	1 753	6 466	3 794	30 657

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych w Spółce PBG SA w upadłości likwidacyjnej jest licencja dotycząca rozwiązań projektowych, technicznych i konstrukcyjnych z zakresu systemów obudów wewnętrznych, w szczególności z zakresu podziemnych zbiorników do magazynowania paliw płynnych wraz ze stosowanymi patentami, know-how oraz dokumentacją potwierdzającą praktyczne zastosowanie. Wartość nabycia tej licencji wyniosła 16.169 tys. PLN a okres ekonomicznej użyteczności określono na poziomie 10 lat. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość netto tej wartości niematerialnej wynosiła 9.997 tys. PLN (2011 rok: 12.663 tys. PLN), a pozostały okres amortyzacji 7 lat. Nie nastąpiły zmiany w oczekiwanym okresie użyteczności tego aktywa.

W roku obrotowym 2012 Spółka rozpoznała utratę wartości w odniesieniu do pewnych wartości niematerialnych. W związku z tym na dzień bilansowy Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartości niematerialne w wysokości 9.150 tys. PLN, ze względu na istniejącą niepewność co do wykorzystania części wartości niematerialnych. Utratę wartości rozpoznało w odniesieniu do:

- ✓ linia technologiczna służąca do osuszania rękawów żywicy, które następnie są wykorzystywane w bezwykopkowej metodzie naprawy rurociągów kanalizacyjnych - kwota 5.877 tys. PLN
- ✓ prace naukowo-badawcze w zakresie określonym w studium wykonalności modelu procesu z wykorzystaniem generatora mikrofal dużej mocy - kwota 2.778 tys. PLN
- ✓ projekt dotyczący doskonalenia działań operacyjnych, zarządzania wiedzą oraz bezpieczeństwo informacji w systemach informatycznych – kwota 495 tys. PLN

Spółka nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony (patrz punkt dotyczący zasad rachunkowości).

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Koszt własny sprzedaży	2 455	2 103
Koszty ogólnego zarządu	2 060	1 842
Koszty sprzedaży	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	4 515	3 945

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

W PEŁNI ZAMORTYZOWANE WARTOŚCI NIEMATERIALNE BĘDĄCE NADAL W UŻYTKOWANIU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu	6 873	6 530
Wartości niematerialne w pełni zamortyzowane razem	6 873	6 530

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka zgodnie z MSR 36 oraz przyjętą polityką rachunkowości dokonała weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania wartości niematerialnych. Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu Spółki PBG wynosiła na 2012 rok 6.873 tys. PLN (na 2011 rok: 6.530 tys. PLN). Wartości niematerialne o wartości zerowej to głównie takie wartości niematerialne, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółki są jednorazowo umarzone ze względu na niską wartość jednostkową oraz wartości niematerialne które Spółka nadal użytkuje pomimo zakończenia umorzenia tych aktywów.

5.2. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Wartość firmy powstała na przejęciu Spółki ATG	-	1 606
Wartość firmy (netto)	-	1 606

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego, 100% wartość wartości firmy, która powstała na przejęciu przez spółkę PBG spółki ATG. Wartość tego odpisu aktualizującego wynosi 1.606 tys. PLN. Podejmując decyzję o odpisie Spółka kierowała się faktem, iż istnieje duża niepewność co do wykorzystania tego aktywa w przyszłości.

5.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Grunty	6 455	6 455
Budynki i budowle	74 725	110 828
Maszyny i urządzenia	10 862	25 642
Środki transportu	7 614	25 978
Pozostałe środki trwałe	12 019	13 760
Wartość bilansowa netto	111 675	182 663
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	-	4 452
Zaliczki na środki trwałe	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	111 675	187 115
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	111 675	187 115

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W OKRESIE

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Zaliczki na środki trwałe	Razem
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</i>								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	6 455	110 828	25 642	25 978	13 760	4 452	-	187 115
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	4 693	525	49	26	-	-	5 293
Zwiększenia stanu z tytułu wytworzenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(11 557)	(8 215)	(1 189)	-	-	(20 961)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	(317)	-	-	-	-	-	(317)
Koszt związany z utratą wartości z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywa (-)	-	(15 142)	-	-	-	-	-	(15 142)
Zmniejszenie stanu z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywa (-)	-	(13 144)	-	-	-	(4 452)	-	(17 596)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania do wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(8 554)	(816)	(7 944)	(145)	-	-	(17 459)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(3 639)	(2 932)	(2 254)	(433)	-	-	(9 258)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	6 455	74 725	10 862	7 614	12 019	-	-	111 675
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	6455	68832	22618	29 358	13 185	36 377	-	176 825
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	44 724	9 074	1 294	1 390	12 739	2 057	71 278
Zwiększenia stanu z tytułu wytworzenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	(18)	(815)	(943)	(136)	-	-	(1 912)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-	-	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmniejszenie stanu z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywa (-)	-	-	(3)	-	-	(44 664)	(2 057)	(46 724)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania do wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(2 710)	(5 232)	(3 731)	(679)	-	-	(12 352)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	6 455	110 828	25 642	25 978	13 760	4 452	-	187 115

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (CIĄG DALSZY)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Zaliczki na środki trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 31.12.2012 roku</i>								
Wartość bilansowa brutto	6 455	96 399	26 783	22 081	16 655	-	-	168 373
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(21 674)	(15 921)	(14 467)	(4 636)	-	-	(56 698)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	6 455	74 725	10 862	7 614	12 019	-	-	111 675
<i>Stan na dzień 31.12.2011 roku</i>								
Wartość bilansowa brutto	6 455	121 587	53 837	37 796	21 319	4 452	-	245 446
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(10 759)	(28 195)	(11 818)	(7 559)	-	-	(58 331)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	6 455	110 828	25 642	25 978	13 760	4 452	-	187 115

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2012 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe na kwotę 5.293 tys. PLN (2011 rok: 71.278 tys. PLN). Powyższe nakłady dotyczą przede wszystkim rzeczowych aktywów trwałych związanych z rezerwowym zasilaniem energetycznym, natomiast zbyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości księgowej netto 20.961 tys. PLN (2011 rok: 1.912 tys. PLN).

Ze względu na istniejącą niepewność co do wykorzystania części środków trwałych, Spółka w roku obrotowym 2012 dokonała odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały w kwocie 17.459 tys. PLN. Spółka rozpoznała utratę wartości w odniesieniu do następujących kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynek biurowy „J”- to wartość odpisu aktualizującego w wysokości 8.554 tys. PLN.
- oraz wartość odpisu aktualizującego w wysokości 8.905 tys. PLN na ruchomy majątek trwały, który jest przez spółkę wynajmowany. Zgodnie z przeprowadzonymi testami na utratę wartości, wartość księgowa przewyższa ustaloną wartość odzyskiwalną, Spółka dokonała odpisu do wysokości wartości odzyskiwalnej.

W związku ze zmianą sposobu użytkowania aktywa w 2012 roku została podjęta decyzja o przekwalifikowania nieruchomości do nieruchomości inwestycyjnych. Nieruchomości inwestycyjne podlegają wycenie w wartości godziwej. Na dzień przekwalifikowania została ustalona wartość godziwa nieruchomości w kwocie 13.144 tys. PLN. Różnica pomiędzy wartością księgową na moment przekwalifikowania a wartością w kwocie 15.142 tys. PLN została ujęta w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Budynki o łącznej wartości netto 61.858 tys. PLN i łącznej powierzchni użytkowej 11.291 m² na 31 grudnia 2012 roku były w części wynajmowane zarówno podmiotom powiązanim jak i pozostałym. Wartość netto udostępnionych spółkom zależnym nieruchomości na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła 17.066 tys. PLN. Spółka na dzień bilansowy ujęła w księgach odpis aktualizujący wartość budynku biurowego w wysokości 8.554 tys. PLN oraz na sprzęcie wynajmowanym w wysokości 8.905 tys. PLN.

Na 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 79.549 tys. PLN (2011 rok: 69.332 tys. PLN;) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notcie nr 4.10.5.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, DO KTÓRYCH TYTUŁ PRAWNY PODLEGA OGRANICZENIOM ORAZ STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Typ obciążenia	Przedmiot obciążenia	Wartość bilansowa	
			na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Kredyt w Banku PEKAO SA	zastaw rejestrowy	środki transportu	-	5 380
Kredyt w Banku PEKAO SA	zastaw rejestrowy	maszyny i urządzenia	-	277
Kredyt w ING Bank Śląski SA	hipoteka	budynki i budowle	-	63 675
Kredyt w Polskim Banku Przedsiębiorczości S.A.	hipoteka	budynki i budowle	9 783	-
Anglomet System Sp. z o.o.	hipoteka	grunt	2 255	-

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Typ obciążenia	Przedmiot obciążenia	Wartość bilansowa	
			na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Anglomet System Sp. z o.o.	hipoteka	budynki i budowle	-	-
Bank DNB NORD POLSKA S.A.	hipoteka	budynki i budowle	33 447	-
Bank DNB NORD POLSKA S.A.	hipoteka	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 630	-
Bank DNB NORD POLSKA S.A.	Hipoteka	Grunty	2 790	
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem			53 905	69 332

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Koszt własny sprzedaży	4 337	7 156
Koszty ogólnego zarządu	4 921	5 196
Koszty sprzedaży	-	-
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	9 258	12 352

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka zgodnie z MSR 16 oraz przyjętą polityką rachunkowości dokonała weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu Spółki PBG wynosiła na 31 grudnia 2012 roku 3.845 tys. zł (na 2011 rok: 2.664 tys. zł). Środki trwałe o wartości zerowej to głównie takie rzeczowe aktywa trwałe, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółki są jednorazowo umarzone ze względu na niską wartość jednostkową.

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych środków trwałych będących nadal w użytkowaniu	3 845	2 664
Środki trwałe w pełni zamortyzowane razem	3 845	2 664

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	310	516
- wartość gruntów użytkowanych w całości	-	-
- umowy leasingu finansowego	310	516
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	310	516

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ponadto Spółka wynajmuje lub dzierżawi również inne środki trwałe, głównie nieruchomości wykorzystywane w działalności operacyjnej jednostki, takie jak: zaplecza budów, lokale biurowe, lokale mieszkalne dla pracowników realizujących kontrakty budowlane w miejscach odległych od miejsca zamieszkania, nieruchomości gruntowe do składowania sprzętu, materiałów itp.

Koszty korzystania z tych aktywów są ujmowane w rachunku zysków i strat.

5.4. AKTYWA W LEASINGU

Spółka jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2012						
Wartość bilansowa brutto	-	-	7 058	510	-	7 568
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(471)	(285)	-	(756)
Wartość bilansowa netto	-	-	6 587	225	-	6 812
Stan na 31.12.2011						
Wartość bilansowa brutto	-	-	10 635	1 327	-	11 962
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(2 198)	(239)	-	(2 437)
Wartość bilansowa netto	-	-	8 437	1 088	-	9 525

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Wyszczególnienie	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2012				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 094	4 799	2 530	8 423
Koszty finansowe (-)	(393)	(1 279)	(201)	(1 873)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	701	3 520	2 329	6 550
Stan na 31.12.2011				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 556	5 377	3 687	10 620
Koszty finansowe (-)	(483)	(1 340)	(582)	(2 405)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 073	4 037	3 105	8 215

Do najistotniejszych umów leasingu finansowego należy leasing wiertnicy o wartości początkowej przedmiotu leasingu 7.058 tys. PLN. Umowa leasingu została zawarta we wrześniu 2011 roku na okres 10 lat, po upływie których Spółka ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR 1M. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu jest weksel in blanco. Szczegółowy wykaz zabezpieczeń spłaty zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę przedstawiono w notce nr 5.10.5.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W dniu 4 czerwca 2012 roku Spółka złożyła do Sądu wniosek o ogłoszenie upadłości układowej, co spowodowało, że część umów leasingowych została Spółce w sposób skuteczny przez firmy leasingowe wypowiedziana, powodując natychmiastowe żądanie zwrotu przedmiotu leasingów oraz zapłatę zobowiązań. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka zwróciła leasingodawcom:

- ✓ BGŻ Leasing Sp. z o.o. - 11 jednostek transportowych,
- ✓ Nordea Finance Polska S.A. - 5 jednostek transportowych.

Z tytułu wypowiedzianych umów leasingowych Spółka ujęta w swoim sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu naliczonych odszkodowań w wysokości 534 tys. PLN. Spółka spodziewa się w przyszłości odwrócenia części naliczonych odszkodowań.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych oraz nie występują opłaty subleasingowe, ponieważ aktywa użytkowane są wyłącznie przez Spółkę.

5.5. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Zmiany wartości bilansowej w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Wartość na początek okresu	59 736	58 504
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	10	-
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	372	926
Zwiększenia stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa :	13 144	-
- z rzeczowych aktywów trwałych (grunty)	-	-
- z rzeczowych aktywów trwałych (budynki i budowle)	13 144	-
- z rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania	-	-
- z aktywów obrotowych (towary)	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywa :	(2 710)	-
- do rzeczowych aktywów trwałych (grunty)	-	-
- do rzeczowych aktywów trwałych (budynki i budowle)	-	-
- do rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania	-	-
- do aktywów obrotowych (towary)	(2 710)	-
- do zaliczek na środki trwałe	-	-
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	(34 206)	306
Wycena nieruchomości inwestycyjnych odniesiona na kapitał rezerwowy	-	-
Inne zmiany – inwestycja bez efektu ekonomicznego	(8 190)	-
Wartość na koniec okresu	28 156	59 736

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nazwa nieruchomości	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Restauracja "Galeria Smaków"	1 762	7 714
Nieruchomość Modzerowo	740	545
Gazociąg wysokiego ciśnienia	-	10 855
Nieruchomość Łeba	12 500	40 622
Budynek K	13 144	-
Inne	10	-
Nieruchomości inwestycyjne, ogółem	28 156	59 736

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W pozycji bilansowej nieruchomości inwestycyjne PBG prezentuje tylko i wyłącznie budynki i budowle oraz nieruchomości gruntowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu przyrostu wartości lub innych pożytków np. osiągnięcie przychodów z czynszów dzierżawnych.

W 2012 roku Spółka odnotowała duży spadek w pozycji bilansowej nieruchomości inwestycyjne, związane jest to przede wszystkim z doprowadzeniem wyceny nieruchomości do wartości godziwej. Aktualizacji wyceny Spółka dokonała na niżej wymienionych pozycjach:

- ✓ nieruchomość gruntowa niezabudowana zlokalizowana w miejscowości Łeba w woj. Pomorskim – kwota odpisu aktualizującego z tytułu wyceny do wartości godziwej 28.254 tys. PLN,
- ✓ nieruchomość gruntowa zabudowana zlokalizowana w Wysogotowie k. Poznania w woj. Wielkopolskim (restauracja Fabryka Smaków) – kwota odpisu aktualizującego z tytułu wyceny do wartości godziwej 5.952 tys. PLN

Łączna aktualizacja wartości godziwej odnotowana w roku obrotowym 2012 na pozycji „nieruchomości inwestycyjne” to kwota 34.206 tys. PLN.

W trakcie roku Spółka podjęła decyzję o zaniechaniu kontynuacji inwestycji polegającej na budowie gazociągu wysokiego ciśnienia w miejscowości Przysucha w woj. mazowieckim. Powód podjęcia takiej decyzji to brak możliwości otrzymania zgód od wszystkich właścicieli nieruchomości gruntowych na przejście gazociągu przez ich tereny. Strata jaka powstała na zaniechaniu kontynuacji inwestycji to wartość 8.190 tys. PLN.

Po podjęciu decyzji o zaniechaniu kontynuacji inwestycji, Spółka przeprowadziła inwentaryzację inwestycji i przyjęła na stan magazynowy rury oraz stację redukcyjno-pomiarową, które zakupione zostały dla realizacji inwestycji i nie zostały wbudowane. Wartość materiałów ujętych w pozycji zapasy wyniosła 2.710 tys. PLN.

W 2012 roku, Spółka podjęła także decyzję o przesunięciu budynku biurowego z pozycji środki trwałe do pozycji nieruchomości inwestycyjne w związku ze zmianą sposobu użytkowania tego budynku (zakończenie użytkowania nieruchomości przez właściciela). Wartość godziwa nieruchomości przekwalifikowanej do nieruchomości inwestycyjnej wynosi 13.144 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła przychody z czynszów oraz ujęła w rachunku zysków i strat bezpośrednie koszty utrzymania nieruchomości w następującej wysokości:

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE UJAWNIEŃ WYMAGANE PRZEZ MSR 40

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwoty:		
- dochodów z czynszu nieruchomości inwestycyjnej	296	695
- bezpośrednich kosztów operacyjnych (wraz z kosztami napraw i utrzymania) dotyczących nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przynosiła dochody z czynszu	(40)	(79)
- bezpośrednich kosztów operacyjnych (wraz z kosztami napraw i utrzymania) dotyczących nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie nie przynosiła dochodów z czynszu	-	-
Razem	256	616

Nieruchomości inwestycyjne oddawane są w najem na podstawie nieodwołalnych umów zawartych na czas nieoznaczony.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nieruchomości inwestycyjne o wartości bilansowej 25.644 tys. PLN (2011 rok: nie wystąpiły) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notcie nr 5.10.5.

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Typ obciążenia	Przedmiot obciążenia	Wartość bilansowa	
			na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Obligatariusze firmy Piecobiogaz	hipoteka	grunt (nieruchomość inwestycyjna)	12 500	40 622
Bank DNB NORD POLSKA S.A.	hipoteka	budynki i budowle (nieruchomość inwestycyjna)	13 144	-
Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych razem			25 644	-

5.6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Do wyceny inwestycji w jednostkach zależnych Spółka stosuje model ceny nabycia na podstawie MSR 27.

W dniu 18 czerwca 2012 roku a następnie w sierpniu, kolejne spółki z Grupy Kapitałowej PBG złożyły wnioski o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

Spółki, które złożyły przedmiotowe wnioski:

- 1) **Przedsiębiorstwo Inżynieryjne METOREX Sp. z o.o.** z siedzibą w Toruniu – do Sądu Rejonowego w Toruniu, V Wydział Gospodarczy;
- 2) **PBG Energia Sp. z o.o.** z siedzibą w Wysogotowie – do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych (wniosek został odrzucony ze względu na braki formalne);

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w upadłości układowej</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2012</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

- 3) **PBG Technologia Sp. z o.o.** z siedzibą w Wysogotowie – do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych (6 listopada 2012 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku i wyznaczył syndyka);
- 4) **KWG SA** z siedzibą w Szczecinie – do Sądu Rejonowego Szczecin Centrum w Szczecinie, XII Wydział Gospodarczy (24 września 2012 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu);
- 5) **PBG AVATIA Sp. z o.o.** z siedzibą w Wysogotowie – do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych (5 listopada 2012 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu);
- 6) **„Przedsiębiorstwo Drogowo-Mostowe DROMOST” Sp. z o.o.** z siedzibą w Żabnie – do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych (5 października 2012 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu);
- 7) **„Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjno-Drogowych” Sp. z o.o.** z siedzibą w Nowym Tomyślu – do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych (9 listopada 2012 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu);
- 8) **Strateg Capital Sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu – do Sądu Rejonowego w Wałbrzychu, VI Wydział Gospodarczy (14 sierpnia 2012 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu);
- 9) **Energomontaż Południe SA** z siedzibą w Katowicach – do Sądu Rejonowego w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy (18 stycznia 2013 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu).
- 10) **Hydrobudowa Polska SA** z siedzibą w Wysogotowie – do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych (11 czerwca 2012 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu).

Poniższa tabela prezentuje posiadane przez PBG S.A. w upadłości układowej inwestycje w udziały/akcje w Spółkach:

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Wyszczególnienie	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2012		31.12.2011	
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
Aprivia SA w upadłości likwidacyjnej	ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo Polska	0,0%	-	-	71 999	-
Avatia Sp. z o.o. w upadłości układowej	ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo Polska	99,9%	54	-	54	-
Brokam Sp. z o.o.	ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo Polska	100,0%	12 566	820	12 566	-
Excan Oil and Gas Engineering Ltd.	201, 9637-45 Avenue Edmonton AB T6E5Z8 Canada	0,0%	-	-	782	-
Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej	ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo Polska	0,0%	-	-	196 584	-
KWG S.A. w upadłości układowej	Al. Wojska Polskiego 129, 70-490 Szczecin Polska	100,0%	1 734	1 734	1 734	-
Metorex Sp. z o.o.	ul. Żwirki i Wigury 117A, 87-100 Toruń Polska	99,6%	2 717	2 717	2 717	-
PBG Dom Sp. z o.o.	ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo Polska	100,0%	55 023	55 023	55 023	-
PBG Energia Sp. z o.o. dawniej (PBG Export Sp. z o.o)	ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo Polska	100,0%	999	-	999	-
Wschodni Invest Sp. z o.o.	ul. Mazowiecka 41, 60-623 Poznań Polska	100,0%	41 616	41 616	41 616	-
PBG Technologia Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo Polska	0,0%	-	-	24 190	-

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PBG Ukraina	ul. Kondratiuka 1, 04-201 Kijów Ukraina	100,0%	759	759	759	-
Aqua SA	ul. Kanclerska 28, 60-327 Poznań	0,0%	-	-	22 779	-
Bathinex Sp. z o.o.	ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo Polska	100,0%	6 012	6 012	6 012	-
PBG oil and gas Sp. z o.o.	ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo Polska	100,0%	6	-	6	-
PBG Operator Sp. z o.o.	ul. Mazowiecka 42, 60- 623 Poznań Polska	100,0%	5	5	5	-
PBG Bułgaria Sp. z o.o.	ul. Nikołaja Chajtów 2, 1113 Sofia Bułgaria	100,0%	76	76	76	-
PBG Invest I I SARL	L-1724 Luxembourg 41, Boulevard du Prince Henri	0,0%	-	-	231	-
PBG Erigo Sp. z o.o.	ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo Polska	45,5%	5 001	5 001	5 001	-
Rafako SA	ul. Łąkowa 33, 47-400 Racibórz Polska	64,4%	551 223	-	560 295	-
Energomontaż Południe SA w upadłości układowej	ul. Mickiewicza 15, 40-951 Katowice Polska	65,28%	161 168	149 121	1 000	-
Strateg Capital Sp. z o.o. w upadłości układowej	ul. Ratajczaka 19, 61-814 Poznań Polska	80,0%	201	201	124	-
Strateg Mining Services Sp. z o.o.	ul. Ratajczaka 19, 61-814 Poznań Polska	0,0%	-	-	301	-
PBG Dom Sp. z o.o.	ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo Polska	dopłata	14 528	14 528	14 528	-
Zaliczki			21 000	21 000	21 000	-
Razem			874 688	298 613	1 040 380	-
Bilansowa wartość inwestycji				576 075		1 040 380

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W związku z utratą kontroli nad spółkami Hydrobudowa Polska SA w upadłości likwidacyjnej, Aprivia SA w upadłości likwidacyjnej oraz PBG Technologia Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej zmiany dotyczące inwestycji w jednostkach zależnych zostały przedstawione poniżej.

Cena udziałów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jest rozumiana jako cena zakupu płacona sprzedającemu wraz z dodatkowymi kosztami nabycia.

W pozycji tej Spółka wykazuje także dopłaty do kapitału w Spółce zależnej:

- dopłata do kapitału PBG Dom Sp. z o.o. zgodnie z uchwałą numer 4 NZW Spółki „PBG Dom” z dnia 11 czerwca 2007 roku Spółka PBG S.A. jako jedyny wspólnik została zobowiązana do uiszczenia dopłat w wysokości 400 złotych na każdy posiadany udział, to jest łącznie w kwocie 8 000 tys. PLN .
- dopłata do kapitału PBG Dom Sp. z o.o. zgodnie z uchwałą numer 1 NZW Spółki „PBG Dom” z dnia 17 grudnia 2008 r. Spółka PBG S.A. jako jedyny wspólnik została zobowiązana do uiszczenia dopłat w wysokości 30,35 złotych na każdy posiadany udział, to jest łącznie w kwocie 3 750 tys. PLN.
- dopłata do kapitału PBG Dom Sp. z o.o. zgodnie z uchwałą numer 1 NZW Spółki „PBG Dom” z dnia 22 grudnia 2008 r. Spółka PBG S.A. jako jedyny wspólnik została zobowiązana do uiszczenia dopłat w wysokości 23,47 złotych na każdy posiadany udział, to jest łącznie w kwocie 2 900 tys. PLN.

Na dzień bilansowy, czyli 31 grudnia 2012 roku, Zarząd Spółki ze względu na istotne ryzyko braku wygenerowania w przyszłości przez spółki zależne spodziewanych przepływów finansowych w toku ich działalności, zdecydował o dokonaniu całkowitych bądź też częściowych odpisów wartości inwestycji w jednostki zależne. Spółka rozpoznała utratę wartości w stosunku do wymienionych poniżej inwestycji w jednostki zależne:

- ✓ KWG S.A. w upadłości układowej – skumulowana utrata wartości 1.734 tys. PLN
- ✓ Metorex Sp. z o.o. – skumulowana utrata wartości 2.717 tys. PLN
- ✓ PBG Dom Sp. z o.o. – skumulowana utrata wartości 5.023 tys. PLN
- ✓ PBG Erigo Sp. z o.o. – skumulowana utrata wartości 5.001 tys. PLN
- ✓ PBG Ukraina – skumulowana utrata wartości 759 tys. PLN
- ✓ Bathinex sp. z o.o. – skumulowana utrata wartości 6.012 tys. PLN
- ✓ Wschodni Invest sp. z o.o. – skumulowana utrata wartości 41.616 tys. PLN
- ✓ Strateg Capital sp. z o.o. w upadłości układowej – skumulowana utrata wartości 201 tys. PLN
- ✓ PBG Operator Sp. z o.o. – skumulowana utrata wartości 6 tys. PLN
- ✓ PBG Bułgaria – skumulowana utrata wartości 76 tys. PLN
- ✓ Brokam Sp. z o.o. – skumulowana utrata wartości 820 tys. PLN

Łączna wartość odpisu aktualizującego dokonana w roku obrotowym 2012 na wartości inwestycji w jednostki zależne wyniosła 113.964 tys. PLN.

Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła test oceniający utratę wartości inwestycji w akcje spółki Rafako. W wyliczeniach dotyczących testu przyjęto następujące założenia:

- Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych przygotowano w oparciu o 20 – letni horyzont prognozy
- Szczegółową prognozą objęte zostały lata 2013-2018, a dla pozostałego okresu ekonomicznej użyteczności środków dokonano ekstrapolacji przepływów z roku 2018, z uwzględnieniem

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

potencjalnych zdarzeń gospodarczych, o których Spółka powzięła już informację. W ekstrapolowanych okresach nie założono stopy wzrostu.

- stopa dyskonta wykorzystana w obliczeniach została oszacowana w oparciu o średnio ważony koszt kapitału (WACC), na który składa się koszt kapitału obcego (ustalany w oparciu o umowy kredytowe/leasingu/pożyczek) oraz koszt kapitału własnego szacowany zgodnie z założeniami modelu CAPM. Szacując koszt kapitału własnego, jako składowe modelu przyjęto rentowność rządowych obligacji 20-letnich, premię za ryzyko dla kraju, w którym znajduje się siedziba testowanego podmiotu oraz stopę ryzyka dla branży, w której działa testowany podmiot (w oparciu o tablice ryzyka A. Damodarana na rok 2012). Prognozy zostały sporządzone przy założeniu stałych cen. W przypadkach zastosowania modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych w cenach stałych, średnioważony koszt kapitału WACC został oczyszczony ze wskaźnika Inflacji (CPI), określonego jako długoterminowy cel inflacyjny Narodowego Banku Polskiego.

Test wypadł pozytywnie, w związku z tym nie było potrzeby dokonania odpisu aktualizującego posiadanych przez PBG aktywów finansowych spółki Rafako SA.

W przypadku spółki Energomontaż Południe S.A. dokonano oceny wartości inwestycji na podstawie jej wartości rynkowej. Spowodowało to dokonanie częściowych odpisów aktualizujących wartość wartości inwestycji powstałej na nabyciu spółki o kwotę 149.121 tys. PLN.

Opis zmian w aktywach finansowych w okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku

Nabycie akcji Rafako SA – zakończenie transakcji

W związku z rozliczeniem w dniu 20 stycznia 2012 roku transakcji zawartych w ramach ogłoszonego Wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki Rafako SA, Zarząd PBG SA ogłosił, że złożone zostały 1.466 zapisy na łącznie 21.182.167 akcji Spółki, co przy ilości akcji na jaką zostało ogłoszone Wezwanie w liczbie 2.490.391 daje średnią stopę alokacji równą 11,76%. Stopa redukcji wyniosła 88,24%. Spółka PBG SA. nabyła wszystkie akcje będące przedmiotem Wezwania.

W wyniku nabycia akcji PBG SA posiada:

- pośrednio poprzez MULTAROS 34.800.001 akcji Rafako, stanowiących 50,000001% udziału w kapitale zakładowym Rafako i uprawniających do wykonywania 34.800.001 głosów na Walnym Zgromadzeniu Rafako tj. 50,000001% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Rafako SA;
- bezpośrednio 11.135.999 akcji Rafako, stanowiących 16,00% udziału w kapitale zakładowym Rafako oraz uprawniających do wykonywania 11.135.999 głosów z akcji Rafako na Walnym Zgromadzeniu Rafako, tj. 16% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Rafako;
- łącznie z Multaros 45.936.000 akcji Rafako, stanowiących 66% udziału w kapitale zakładowym Rafako oraz uprawniających do wykonywania 45.936.000 głosów z akcji Rafako na Walnym Zgromadzeniu Rafako, tj. 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Rafako.

Sprzedaż akcji Spółki Rafako SA

W dniu 7 sierpnia 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej dokonała transakcji sprzedaży akcji Rafako należących bezpośrednio do Spółki i tym samym zmniejszeniu uległ udział PBG w ogólnej liczbie

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Rafako. W wyniku dokonanych przez PBG SA w upadłości układowej w dniu 7 sierpnia 2012 roku transakcji, zostało sprzedanych łącznie 3.470.000 akcji Rafako, stanowiących 4,99% w kapitale zakładowym Rafako oraz 4,99% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Rafako.

Sprzedż udziałów Spółki Strateg Mining Services Sp. z o.o.

W dniu 15 czerwca 2012 roku, Spółka PBG SA w upadłości układowej zawarła umowę, na mocy której dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych tj. 1.001 udziałów w Spółce Strateg Mining Services Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 PLN (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 50.050,00 PLN (słownie: pięćdziesiąt tysięcy pięćdziesiąt złotych), co stanowiło 50,05% kapitału zakładowego Spółki.

Przymusowe zwrotne przeniesienie akcji Energomontaż-Południe SA na rzecz PBG SA w upadłości układowej

W dniu 17 lipca 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej otrzymała datowane na dzień 16 lipca 2012 roku pismo od Nadzorca Sądowego Emitenta, w którym Spółka została poinformowana, że transakcja zbycia 46.021.520 akcji Energomontaż - Południe SA przez Emitenta na rzecz Rafako SA z dnia 20 grudnia 2011 roku: „jako czynność prawna odpłatna dokonana przez Upadłego (PBG) w terminie sześciu miesięcy przed dniem złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości (tj. 4 czerwca 2012 roku) ze Spółka powiązaną, wobec której dodatkowo Upadły (PBG) był Spółka dominującą - pozostaje bezskuteczna wobec masy upadłości PBG SA”, zgodnie z art. 128 ust 2 Prawo Upadłościowego i Naprawczego („Pismo”). Nadzorca Sądowy wezwał Zarząd PBG do niezwłocznego podjęcia w trybie art. 134 Prawo Upadłościowe i Naprawcze czynności zmierzających do zwrotnego przeniesienia akcji 46.021.520 akcji Energomontaż - Południe SA na rachunek Emitenta.

W dniu 7 sierpnia 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej zawarła z Rafako SA z siedzibą w Raciborzu, umowę dotyczącą przeniesienia akcji Spółki Energomontaż – Południe SA.

Przedmiotem umowy było przeniesienie 46.021.520 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3,48 PLN każda akcja („Akcje”), stanowiących 64,84% udziału w kapitale zakładowym Spółki Energomontaż – Południe SA oraz 64,84% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 46.021.520 głosów z akcji Energomontaż – Południe SA („Umowa”). W związku z Umową Rafako SA przeniosło na rzecz Spółki, Akcje w transakcji poza rynkiem regulowanym. PBG SA w upadłości układowej zobowiązane jest do zwrotu świadczenia wzajemnego przysługującego Rafako SA z tytułu przeniesienia Akcji przez Rafako SA na rzecz PBG SA w upadłości układowej w wysokości 160.154.889,60 zł, tj. 3,48 zł za 1 Akcję zgodnie z art. 134 ustawy - Prawo upadłościowego i naprawczego.

Zmiana stanu posiadanych akcji Spółki Hydrobudowa Polska przez PBG SA

Część akcji posiadanych przez PBG SA w upadłości układowej, tj. 50.446.429 sztuk, stanowiło przedmiot zastawu finansowego i rejestrowego, ustanowionego na podstawie umów zastawu finansowego i rejestrowego na akcjach Spółki z dnia 29 czerwca 2011 roku i z dnia 30 sierpnia 2011 roku zawartych przez PBG SA w upadłości układowej i Polski Bank Przedsiębiorczości SA (PBP), będących zabezpieczeniem Umowy Kredytowej nr K 2/2011 z dnia 24 stycznia 2011 roku.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W wyniku dokonanych przez PBP transakcji w związku z udzielonym przez PBG w Umowie Zastawniczej upoważnieniem, zostało sprzedanych:

- w dniach od 19 czerwca do 4 lipca 2012 roku łącznie 6.012.166 akcji Spółki, stanowiących 2,86% w kapitale zakładowym Spółki oraz 2,86% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- w dniach od 4 do 20 lipca 2012 roku łącznie 3.884.227 akcji Spółki, stanowiących 1,84% w kapitale zakładowym Spółki oraz 1,84% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- w dniach od 24 lipca do 2 sierpnia 2012 roku łącznie 4.278.574 akcji Spółki, stanowiących 2,03% w kapitale zakładowym Spółki oraz 2,03% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- w dniach od 3 do 9 sierpnia 2012 roku łącznie 18.154.900 akcji Spółki, stanowiących 8,62% w kapitale zakładowym Spółki oraz 8,62% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- w dniach od 10 sierpnia do 6 września 2012 roku łącznie 7.67.435 akcji Spółki, stanowiących 3,62% w kapitale zakładowym Spółki oraz 3,62% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- w dniach od 6 do 19 września 2012 roku łącznie 10.499.127 akcji Spółki, stanowiących 4,99% w kapitale zakładowym Spółki oraz 4,99% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;

W wyniku przeprowadzonych transakcji, na dzień przekazania niniejszego raportu Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 82.302.263 akcji Spółki, z których przysługuje łącznie 82.302.263 głosów, stanowiących 39,09% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zarząd spółki Hydrobudowa Polska SA (dzisiaj w upadłości likwidacyjnej) w dniu 4 czerwca 2012 roku złożył wniosek o ogłoszenie upadłości układowej i w dacie 11 czerwca 2012 roku otrzymał Postanowienie sądu o upadłości z możliwością zawarcia układu. Postanowienie sądu uprawomocniło się z dniem 11 czerwca 2012 roku. Niestety 10 września 2012 roku Zarząd Spółki podjął drastyczną dla Spółki decyzję o modyfikacji złożonego wcześniej wniosku, wnosząc o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej. 13 września 2012 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki Hydrobudowa Polska SA obejmującej likwidację majątku i wyznaczył syndyka, który według Ustawy PUiN „„obejmuje majątek upadłego, zabezpiecza go przed zniszczeniem, uszkodzeniem lub zabraniem go przez osoby postronne oraz przystępuje do jego likwidacji”. Z datą Postanowienia sądu, czyli 13 września 2012 roku, spółka PBG utraciła zgodnie z MSR 27, kontrolę nad spółką zależną Hydrobudowa Polska. Jednostka zależna znalazła się bowiem pod kontrolą organu nadzoru.

Przyjęcie oferty nabycia udziałów w Strateg Capital Sp. z o.o.

W dniu 11 lipca 2012 roku Zarząd Spółki złożył oświadczenie o przyjęciu oferty nabycia 78 udziałów w Spółce Strateg Capital Sp. z o.o.. Tym samym PBG SA w upadłości układowej od dnia 19 lipca 2012 roku jest właścicielem 200 udziałów w spółce Strateg Capital Sp. z o.o., stanowiących 80% w kapitale oraz w ogólnej liczbie głosów.

Zamknięcie Spółek luksemburskich

W dniu 9 sierpnia 2012 roku dokonano zamknięcia następujących Spółek:

- PBG Invest 1 SARL z siedzibą w Luksemburgu
- PBG Invest 2 SARL z siedzibą w Luksemburgu
- PBG Invest 3 SARL z siedzibą w Luksemburgu

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zamknięcie Spółki EXCAN Oil and Gas Engineering Ltd. (Canada)

W dniu 30 września 2012 roku została zamknięta Spółka EXCAN Oil and Gas Engineering Ltd. z siedzibą w Kanadzie.

Utrata kontroli nad Spółką AQUA SA

W dniu 20 grudnia 2012 roku Polski Bank Przedsiębiorczości SA przejął na własność 710.770 szt. akcji Spółki AQUA SA, które stanowiły przedmiot zastawu rejestrowego (na podstawie Umowy Zastawu Finansowego i Rejestrowego na Akcjach w spółce AQUA SA z dnia 07.07.2011 roku zawartej pomiędzy Polskim Bankiem Przedsiębiorczości SA, a Spółką PBG SA). Akcje stanowiące przedmiot zastawu stanowiły 81,70% udziału w kapitale Spółki AQUA SA.

W wyniku przeprowadzonych czynności technicznych Spółka PBG SA w upadłości układowej całkowicie utraciła swój udział w kapitale Spółki AQUA SA.

Utrata kontroli nad Spółkami Aprivia SA oraz PBG Technologia Sp. z o.o. (obecnie w upadłości likwidacyjnej)

W dniu 4 czerwca 2012 roku, wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu złożył także Zarząd spółki Aprivia SA, a w dniu 18 czerwca 2012 roku Zarząd spółki PBG Technologia (dzisiaj w upadłości likwidacyjnej). W dacie otrzymania przez te Spółki Postanowienia sądu o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku spółek i wyznaczeniu syndyka, Spółka PBG utraciła kontrolę w wyżej opisanych Spółkach. Od tego momentu aktywa finansowe tych spółek zostały przekwalifikowane do aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży i nie podlegają konsolidacji. W okresach poprzednich aktywa te były ujmowane jako inwestycje w jednostki zależne w cenie nabycia. Na dzień przekwalifikowania do pozycji „aktywa przeznaczone do sprzedaży” wartość godziwa tych aktywów finansowych wynosi 0 PLN.

5.7. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, które zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę wyceniane są w cenie nabycia.

Wyszczególnienie	Siedziba jednostki stowarzyszonej	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2012		31.12.2011	
			Wartość bilansowa	Wartość rynkowa	Wartość bilansowa	Wartość rynkowa
Strateg Capital Sp. z o.o.	ul. Ratajczaka 19, 61-814 Poznań Polska	48,8%	-	-	124	124
Gas Oil Engineering a.s.	Karapńska 3256/15 Poprad, 05801 Słowacja	49,9%	-	-	6 346	6 346
Bilansowa wartość inwestycji			-		6 470	

W dniu 11 lipca 2012 roku Zarząd Spółki nabył 78 udziałów w Spółce Strateg Capital Sp. z o.o.. Tym samym PBG SA w upadłości układowej od dnia 19 lipca 2012 roku jest właścicielem 200 udziałów w spółce Strateg

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Capital Sp. z o.o., stanowiących 80% w kapitale oraz w ogólnej liczbie głosów, w związku z tym Spółka Strateq Capital od sierpnia 2012 roku konsolidowana jest metodą pełną.

Spółka rozpoznała także utratę wartości w odniesieniu do udziałów w jednostce stowarzyszonej Gas Oil Engineering a. s. w kwocie 6.346 tys. PLN i dokonała odpisu aktualizującego do tej wartości.

5.8. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH

Spółka PBG S.A. w upadłości układowej była współnikiem spółki cywilnej pod firmą JOINT VENTURE ALPINE BAU GmbH/PBG SA/ Aprivia SA/Hydrobudowa Polska SA z siedzibą w Rawiczu, która została powołana w dniu 11 sierpnia 2010 roku. Celem gospodarczym Spółki była realizacja Inwestycji związanej z Umową Konsorcjum na budowę drogi ekspresowej S5 odcinek Poznań (A2 – węzeł „Głuchowo”) – Wrocław (A8 – węzeł „Widawa”), odcinek Kaczkowo – Korzeńsko, (Obwodnica Bojanowa i Rawicza).

Spółka została zawarta na czas określony, który ograniczony był czasem trwania Umowy Głównej. W dacie ogłoszenia upadłości przez współników Spółki czyli spółkę Hydrobudowa Polska S.A. i spółkę PBG S.A., wyżej opisana Spółka straciła byt prawny i przestała istnieć.

Spółka PBG S.A. w upadłości układowej była także współnikiem spółki cywilnej pod nazwą „Słowackiego IV – Obrascón Huarte Lain SA/PBG SA/ Aprivia SA/Hydrobudowa Polska SA/PRG Metro” z siedzibą w Warszawie. Celem gospodarczym Spółki było wykonanie robót budowlanych w ramach przedsięwzięcia „Połączenie portu lotniczego z portem morskim Gdańsk – trasa Słowackiego.”

Spółka została zawarta na czas określony, który ograniczony jest czasem trwania Umowy Głównej. W dacie ogłoszenia upadłości przez współników Spółki czyli spółkę Hydrobudowa Polska S.A. i spółkę PBG S.A., oraz spółkę Aprivia S.A. wyżej opisana Spółka straciła byt prawny i przestała istnieć.

5.9. AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

5.9.1. KATEGORIE AKTYWÓW ORAZ ZOBOWIĄZAŃ

Wartość aktywów finansowych prezentowana w niniejszym sprawozdaniu odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

- 1 – pożyczki i należności (PiN)
- 2 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (AWG-O)
- 3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W)
- 4 - inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW)
- 5 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS)
- 6 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
- 7 - aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w niniejszym sprawozdaniu odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w upadłości układowej</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2012</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

1 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (ZWG-O)

2 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W)

3 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)

4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)

5 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Słan na 31.12.2012								
Aktywa trwałe:								
Należności	9 759	-	-	-	-	-	876	10 635
Pożyczki udzielone	344 414	-	-	-	-	-	-	344 414
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	384	84 570	12 611	-	-	97 565
Aktywa obrotowe:								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55 492	-	-	-	-	-	288	55 780
Pożyczki udzielone	51 603	-	-	-	-	-	-	51 603
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	95 231	-	-	-	-	-	-	95 231
Kategoria aktywów finansowych razem	556 499	-	384	84 570	12 611	-	1 164	655 228
Słan na 31.12.2011								
Aktywa trwałe:								
Należności	6 554	-	-	-	-	-	1 138	7 692
Pożyczki udzielone	168 883	-	-	-	-	-	-	168 883
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	4 230	-	4 230
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	461	83 090	12 942	-	-	96 493
Aktywa obrotowe:								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	252 650	-	-	-	-	-	249	252 899
Pożyczki udzielone	592 037	-	-	-	-	-	-	592 037
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	13 206	-	13 206
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	171 007	-	-	-	-	-	-	171 007
Kategoria aktywów finansowych razem	1 191 131	-	461	83 090	12 942	17 436	1 387	1 306 447

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Słan na 31.12.2012						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	5 849	5 849
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	7 925	-	-	7 925
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	404 847	-	-	404 847
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	1 248 054	-	-	1 248 054
Leasing finansowy	-	-	-	-	701	701
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	4 326	-	4 326
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	1 660 826	4 326	6 550	1 671 702
Słan na 31.12.2011						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	450 000	-	-	450 000
Leasing finansowy	-	-	-	-	7 142	7 142
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	14 056	-	-	14 056
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	432 012	-	-	432 012
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	652 825	-	-	652 825
Leasing finansowy	-	-	-	-	1 073	1 073
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	8 768	-	8 768
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	1 548 893	8 768	8 215	1 565 876

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.9.2. NALEŻNOŚCI FINANSOWE I POŻYCZKI

Spółka dla celów prezentacji w bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności prezentowane są w pozycji bilansu „należności długoterminowe” a pożyczki w pozycji „pożyczki długoterminowe”. W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności oraz pożyczki. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności finansowe	10 635	7 692
Pożyczki	344 414	168 883
Należności i pożyczki długoterminowe	355 049	176 575
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	55 780	252 899
Pożyczki	51 603	592 037
Należności i pożyczki krótkoterminowe	107 383	844 936
Należności i pożyczki, w tym:	462 432	1 021 511
należności	66 415	260 591
pożyczki	396 017	760 920

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek oprocentowanych zmienną stopą uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej. Dla pożyczek oprocentowanych stałą stopą Spółka dokonała wycenienia wartości godziwej, co zostało zaprezentowane w nocie 5.10.6.

Spółka na dzień bilansowy dokonała odpisu aktualizującego wartość naliczonych odsetek w związku z tym wartość godziwa zaprezentowana jest w wartości netto, czyli po odpisie aktualizującym

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 396.017 tys. PLN (2011 rok: 760.920 tys. PLN) oprocentowane były zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o WIBOR z narzutem marży od 1 do 2,5 p.p oraz stałą stopą procentową w wysokości od 7% do 10%. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2012 oraz 2015 rokiem. Spółka udzieliła również pożyczek walutowych w EUR, USD i UAH. Wartość bilansowa pożyczek walutowych na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 0 tys. PLN (w 2011 roku 134.842 tys. PLN) ponieważ Spółka dokonała w roku obrotowym 2012 odpisu aktualizującego w wysokości 62.979 tys. PLN. Pożyczki walutowe oprocentowane są w oparciu o LIBOR 3M z narzutem marży 3% oraz w oparciu o WIBOR 1M z narzutem marży 1%. Terminy spłaty pożyczek w USD przypadają w 2012 roku, pożyczek w EUR w 2014 roku.

Spółka w aktywach posiada papiery wartościowe typu: imienne certyfikaty inwestycyjne od zamkniętego niezdywersyfikowanego udziałowego funduszu inwestycyjnego Dialog Plus typu ventures „Fundusz inwestycji bezpośrednich – Perspektywiczna nieruchomości”. Spółka nabyła łącznie 234.250 szt. papierów wartościowych o wartości nominalnej jednego wartościowego certyfikatu 1.000 hrywien. Wartość papierów wartościowych zaprezentowana w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wynosi 90.263 tys. PLN. Spółka nabyła wyżej wymienione certyfikaty ze środków pozyskanych z emisji obligacji,

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

jednym z celów było bowiem przeznaczenie części środków na przygotowanie projektów inwestycyjnych, zapewniających Spółce długoterminowe przychody i przepływy pieniężne.

Ze względu na treść ekonomiczną Spółka prezentuje wyżej wymienione certyfikaty jako pożyczki.

Nabyte papiery wartościowe poprzez niezdywersyfikowany fundusz inwestycyjny służą finansowaniu działalności Spółki Energopol Ukraina.

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ POŻYCZEK

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	760 920	593 985
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	14 680	320 802
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	53 433	47 256
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(39 181)	(216 643)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	(13 973)	15 732
Wartość brutto na koniec okresu	775 879	761 132
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	212	212
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	291 365	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(43)	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Przeniesienie do aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży (art. 14 KSH)	88 328	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	379 862	212
Wartość bilansowa na koniec okresu	396 017	760 920

Spółka na dzień 31 grudnia 2012 roku dokonała odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek w wysokości 291.365 tys. PLN, w tym:

- ✓ kapitał z tytułu udzielonych pożyczek wartość 188.318 tys. PLN.
- ✓ odsetki naliczone wartość 86.161 tys. PLN
- ✓ odsetki od certyfikatów, wartość 16.886 tys. PLN

Wartość bilansowa udzielonych pożyczek zmniejszyła się także o kwotę 88.328 tys. PLN, zgodnie bowiem z art. 14 § 3 ksh „wierzytelność współnika albo akcjonariusza z tytułu pożyczki udzielonej spółce kapitałowej uważa się za jego wkład do spółki w przypadku ogłoszenia jej upadłości w terminie dwóch lat od dnia zawarcia umowy pożyczki”. W związku z powyższym pożyczki, które Spółka udzieliła spółkom zależnym w przeciągu ostatnich dwóch lat od dnia postanowienia Sądu o ogłoszeniu przez te Spółki upadłości uznane zostały jako wkład do tej Spółki i przekwalifikowane do aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży.

5.9.3. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Zgodnie z przyjętą w Spółce korporacyjną „strategią zarządzania ryzykiem” jeżeli realizowany jest długoterminowy kontrakt budowlany rozliczany w walutach obcych, Spółka ma obowiązek w celu maksymalnego ograniczenia wpływu ryzyka finansowego na wynik operacyjny stosować rachunkowość zabezpieczeń. Strategia zabezpieczenia zakłada zabezpieczanie pojedynczego kontraktu, z którego

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w upadłości układowej</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2012</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

przyszłe wpływy będą realizowane w walucie obcej lub będą denominowane w walucie obcej. Podstawą strategii jest dopasowanie instrumentów zabezpieczających do planowanych transakcji z kontraktu zabezpieczanego, zawsze jednak z uwzględnieniem faktycznej ekspozycji netto, biorąc pod uwagę wyznaczony zgodnie z definicją kurs budżetowy, ewentualne wydatki walutowe, horyzont czasowy, rozkład ilościowy przepływów waluty w kwartałach.

Do podstawowych narzędzi zarządzania ryzykiem finansowym (zgodnie z przyjętą strategią) zaliczane są transakcje terminowe typu forward oraz transakcje IRS. Strategia dopuszcza także możliwość nabywania opcji walutowych i stopy procentowej.

Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

Spółka na dzień 31 grudnia 2012 roku posiadała otwarte transakcje zabezpieczające dla których nie prowadzi polityki zabezpieczeń, w związku z tym wynik związany z wyceną do wartości godziwej ujmuje bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Instrumenty te kwalifikowane są do kategorii „instrumenty pochodne zabezpieczające”.

Zawarte transakcje zabezpieczające dotyczyły zabezpieczenia importowej ekspozycji walutowej wyrażonej w EUR i USD związanej z realizacją kontraktu „Opracowanie projektu wykonawczego oraz wybudowanie i przekazanie do użytkowania terminalu regazyfikacyjnego skroplonego gazu ziemnego w Świnoujściu”.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH ZABEZPIEZAJĄCYCH WARTOŚĆ GODZIWA (RYZYKA)

Wyszczególnienie	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji		Wpływ na wynik w okresie	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	od	do	od	do
Stan na 31.12.2011							
Kontrakty forward USD - zabezpieczenie wartości godziwej USD	6 300	-	2 241	2010-12-30	2012-01-03	2010-12-30	2012-01-03
Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą razem		-	2 241				

* wartość godziwa

Spółka oczekuje przeprowadzenia wszystkich planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH HANDLOWYCH (RYZYKA)

Wyszczególnienie	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji		Wpływ na wynik w okresie	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	od	do	od	do
Stan na 31.12.2012							
Kontrakty forward EUR - zakup	33 484	-	4 346	2012-04-27	2013-05-23	2012-04-27	2013-05-23
Kontrakty forward USD - zakup	2 970	-	(20)	2010-10-27	2013-01-25	2010-10-27	2013-01-25
Instrumenty pochodne handlowe razem		-	4 326				
Stan na 31.12.2011							
Kontrakty forward EUR - zakup	52 294	15 247					
Kontrakty forward USD - sprzedaż	28 000	-	6 345	2011-11-03	2012-12-31	2011-11-03	2012-12-31
Kontrakty opcyjne USD - zakup	3 300	1 547	-	2010-10-27	2013-01-25	2010-10-27	2013-01-25
Kontrakty forward GBP - zakup	967	642	-	2010-10-27	2012-10-26	2010-10-27	2012-10-26
Instrumenty finansowe typu IRS	10 114	-	182	-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe razem		17 436	6 527				

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WPLYW ZABEZPIECZEŃ KURSÓW WALUT NA WYNIKI OSIĄGANE PRZEZ PBG S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem jednostkowym Spółka posiadała transakcje zabezpieczające dotyczące aktywów finansowych z wykorzystaniem standardowego instrumentu finansowego typu forward. Transakcje zabezpieczające dokonane były w ramach prowadzonej polityki zabezpieczeń, w celu zabezpieczenia przyszłej wartości godziwej aktywa finansowego. Spółka posiada również transakcje typu forward, wyłączone spod rachunkowości zabezpieczeń, które zostały zaprezentowane jako instrumenty handlowe.

Za rok 2012 jednostkowy wynik na instrumentach pochodnych związanych z ryzykiem walutowym wyniósł minus 26.723 tys. PLN i został zaprezentowany w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na dzień 31.12.2012 r. wartość nominalna instrumentów pochodnych w Spółce kształtowała się następująco:

Wartość nominalna instrumentów pochodnych	
Wyszczególnienie	31.12.2012
	w tys.
zabezpieczenie zakupu EUR	33 484
zabezpieczenie zakupu USD	2 970

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość godziwa otwartych pozycji w instrumentach pochodnych wyniosła minus 4.326 tys. PLN, z czego minus 4.326 tys. PLN dotyczyło wartości godziwej instrumentów prezentowanych jako instrumenty handlowe. Wartość godziwa otwartych pozycji w instrumentach pochodnych zmienia się w zależności od zmiany warunków rynkowych i ostateczny wynik na tych transakcjach może znacząco odbiegać od opisanej powyżej wyceny.

Wypowiedzenie umów dotyczących transakcji pochodnych

Spółka	Wierzyciel	Data otrzymania wypowiedzenia	Data zawarcia umowy	Umowa	Opis naruszenia warunków umowy
PBG SA	Bank Gospodarki Żywnościowej SA	2012-06-06	2011-12-27	Umowa dotyczy zawierania transakcji pochodnych	naruszenie umowy ramowej nr 8884777/2011/LT spowodowane złożeniem wniosku o upadłość układową
PBG SA	ING Bank Śląski SA	2012-06-19	2011-06-30	Umowa dotyczy zawierania transakcji pochodnych	zagrożenie upadłością PBG SA
PBG SA	Bank Polska Kasa Opieki SA	2012-06-20	2005-04-27	Umowa dotyczy zawierania transakcji pochodnych	zagrożenie upadłością PBG SA
PBG SA	DnB NORD SA	2012-06-21	2010-06-21	Umowa dotyczy zawierania transakcji pochodnych	zagrożenie upadłością PBG SA
PBG SA	BZ WBK	2012-07-03	2010-04-23	Umowa dotyczy zawierania transakcji pochodnych	Naruszenie umowy z dnia 23.04.2010 roku spowodowało złożenie wniosku o upadłość

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WPLYW ZABEZPIECZEŃ PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH NA INNE CAŁKOWITE DOCHODY ORAZ KAPITAŁ

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Saldo kapitału na początek okresu	-	65
Dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	7 255
Kwoty przeniesione do wyniku finansowego - zabezpieczenie uznane za efektywne	-	(7 335)
Kwoty przeniesione do wyniku finansowego - nieefektywność zabezpieczenia	-	-
Kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	15
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu	-	-

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło przeniesienie kwot skumulowanych w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości początkowej pozycji zabezpieczanych.

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

W ramach pozostałych aktywów finansowych Spółka prezentuje następujące inwestycje:

Wyszczególnienie	Aktywa długoterminowe		Aktywa krótkoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<i>Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności:</i>				
Dłużne papiery wartościowe skarbowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe komercyjne	84 570	83 090	-	-
Lokaty terminowe	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	84 570	83 090	-	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i>				
Akcje spółek notowanych	10 856	8 305	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	1 755	4 637	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12 611	12 942	-	-
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	384	461	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	384	461	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem	97 565	96 493	-	-

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to obligacje komercyjne o wartości bilansowej 84.570 tys. PLN (2011 rok: 83.090 tys. PLN). W 2012 roku została nabyta od spółki Herodot Sp. z o.o. trzydziestosześcioletnia obligacja imienna o wartości nominalnej 8.325 tys. PLN. Obligacja oprocentowana jest zmienną stopą w wysokości WIBOR 6M + marża.

Ze względu na wystąpienie przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji, Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisy aktualizującego w wysokości 13.613 tys. PLN na wartość odsetek od obligacji nabytych od spółki Strateg Capital Sp. z o.o. w upadłości układowej. Spółka Strateg Capital Sp. z o.o. jest w procesie upadłości układowej i w swoich propozycjach do wniosku zakłada spłatę swoich zobowiązań w 100%, przy założeniu restrukturyzacji naliczonych odsetek. Wartość godziwa obligacji zaprezentowana jest w nocie nr 5.10.6.

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Wśród aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży PBG SA w upadłości układowej posiada akcje spółek publicznych oraz akcje i udziały spółek niepublicznych.

Akcje w spółkach notowanych Spółka wycenia w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

W portfelu spółek publicznych Spółka posiada.:

- mniejszościowy udział 15,34 % w kapitale Spółki Duon S.A. (dawniej CP Energia SA) o wartości bilansowej 10.856 tys. PLN (2011 rok: 8.305 tys. PLN)

Udziały i akcje w spółkach nienotowanych Spółka wycenia w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. W portfelu spółek niepublicznych na dzień bilansowy Spółka posiadała m.in.:

- mniejszościowy udział 19,00 % w kapitale Spółki Poner Sp. z o.o. ,o wartości bilansowej 1.303 tys. PLN (2011 rok: 4.159 tys. PLN)
- mniejszościowy udział 18,92 % w kapitale Spółki Remaxbud Sp. z o.o., o wartości bilansowej 421 tys. PLN (2011 rok: 421 tys. PLN),
- mniejszościowy udział 15 % w kapitale Spółki Lubickie Wodociągi Sp. z o.o.,o wartości bilansowej 30 tys. PLN (2011 rok: 30 tys. PLN),
- mniejszościowy udział 18,70 % w kapitale Spółki Energia Wiatrowa Sp. z o.o., o wartości bilansowej 0 tys. PLN (2011 rok: 18 tys. PLN),

Spółka rozpoznała utratę wartości w odniesieniu do udziałów w Spółce Poner w kwocie 2.856 tys. PLN. Utratę wartości na tych aktywach finansowych Spółka rozpoznała do wartości aktywów netto tej Spółki na dzień bilansowy.

W związku z utratą kontroli nad spółkami: Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej, Aprivia S.A. w upadłości likwidacyjnej oraz PBG Technologia Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej, aktywa te Spółka

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przesunęła z kategorii, inwestycje w jednostki zależne do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość powyższych aktywów dla poszczególnych spółek wynosiła:

- Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej 136 076 tys. PLN,
- Aprivia S.A. w upadłości likwidacyjnej 71 493 tys. PLN
- PBG Technologia Sp. z o.o. 24 190 tys. PLN

Ze względu na istotne ryzyko braku wygenerowania w przyszłości przez wyżej opisane spółki spodziewanych przepływów finansowych w toku działalności, Zarząd zdecydował o utrzymaniu całkowitych odpisów wartości tych aktywów. Łączna wartość odpisu aktualizującego, który miał miejsce w stosunku do tych aktywów finansowych wynosi 231.759 tys. PLN.

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała w tej kategorii, jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym PBG Erigo. Wartość godziwa jednostek została ustalona jako iloczyn wartości godziwej jednostek i ilości posiadanych jednostek. Spółka nabyła w/w certyfikaty inwestycyjne w dwóch transzach. W listopadzie 2010 roku 50 sztuk certyfikatów inwestycyjnych, serii A za 50 tys. PLN oraz 500 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii B w grudniu 2010 roku za wartość 402 tys. PLN.

Straty ujęte w działalności finansowej dotyczące tej kategorii aktywów finansowych, zaprezentowano w nocie nr 5.24

KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu, ujętych w sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Zobowiązania długoterminowe		Zobowiązania krótkoterminowe	
	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	320 973	99 880
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	82 581	166 588
Prezentowane w kredytach wyceny z tyt. zamkniętych transakcji	-	-	4 179	-
Pożyczki	-	-	1 549	-
Dłużne papiery wartościowe	-	450 000	838 772	386 357
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	450 000	1 248 054	652 825
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	-	450 000	1 248 054	652 825

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień bilansowy Spółka posiada linię gwarancyjną w kwocie 1 mln USD na realizację kontraktu pod nazwą Mocuba Water Supply and Treatment Works Emergency Upgrades prowadzonego w Mozambiku. Linia została udzielona przez Moza Banco SA z siedzibą w Maputo, Mozambik

Kredyty zaciągnięte przez Spółkę były oprocentowane na bazie zmiennych stóp procentowych. Przeważało oprocentowanie oparte na stopie referencyjnej WIBOR 1M powiększone o marżę kredytową. Oprocentowanie udzielonych kredytów, w okresie od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, kształtowało się w przedziale od 5,42% do 25,00%, w przypadku wierzytelności z umów kredytowych, które stały się wymagalne w danym okresie.

Bazowe stopy procentowe stosowane w umowach kredytowych zawieranych, kształtowało się na dzień bilansowy w następujący sposób:

Wskaźnik %	31.12.2012	31.12.2011	30.06.2012
WIBOR 1M	4.22	4,77	4,91
WIBOR 3M	4.13	4,99	5,13
WIBOR 6M	4.09	5,00	5,14
redyskonto weksli	4.5	4,75	5,00

Do dnia 31 grudnia 2012 roku wygasły terminy obowiązywania 4 umów o charakterze kredytowym, których łączna wartość wynosi 124,8 mln PLN. Kredyty te nie zostały spłacone i na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym jako wymagalne.

W związku ze złożeniem przez PBG wniosku o upadłość z możliwością zawarcia układu, posiadane przez Spółkę umowy kredytowe zostały wypowiedziane przez kredytodawców. Na dzień 31 grudnia 2012 wartość wyżej wskazanego zadłużenia wynosiła 278,8 mln PLN. Oznacza to że dzień 31 grudnia 2012r. wartość kredytów wypowiedzianych oraz wygasłych wynosiła 403,6 mln PLN.

Spółka w pozycji bilansu „zobowiązania finansowe” prezentuje także wypowiedziane umowy z tytułu transakcji forward. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość tej pozycji wynosi 4,2 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania wynikające z umów kredytowych, jako wierzytelności układowe, których zaspokojenie podlega zapisom PUiN nie zostały przez Spółkę spłacone, a ewentualne zmniejszenia wynikały z zaspokojenia się przez wierzycieli z ustanowionych zabezpieczeń.

Ze względu na ogłoszenie upadłości, zobowiązania, które powstały do dnia postanowienia Sądu o ogłoszeniu upadłości (13 czerwca 2012 rok), nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lecz w wartości nominalnej, określonej jako całkowita wartość czyli z uwzględnieniem odsetek naliczonych wyłącznie do dnia poprzedzającego dzień ogłoszenia upadłości. Odsetki od zobowiązań zabezpieczonych są naliczane nieprzerwanie. Pozostałe zobowiązania, czyli te które powstały po dniu postanowienia sądu o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu, wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Poniżej zaprezentowane umowy wypowiedziane, o których Spółka informowała w formie raportów bieżących:

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniżej zaprezentowane umowy wypowiedziane, o których Spółka informowała w formie raportów bieżących:

Wierzyciel	Data doręczenia	Rodzaj umowy	Umowa	Strony umowy	dotyczy
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	06.06.2012	bankowa	umowa nr U/00090614330/0003/2007/4000 o linię kredytową na finansowanie działalności bieżącej z dnia 27.12.2007 r.	PBG, HBP, APRIVIA, EP	wypowiedzenie
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	11.06.2012	bankowa	Umowa ramowa 888477/2011/LT na transakcje	PBG, HBP, APRIVIA, EP	wypowiedzenie
Bank Handlowy Citibank	11.06.2012	bankowa	Umowa o wydanie kart Visa Business	PBG	całkowite ograniczenie
Bank Millennium S.A.	14.06.2012	bankowa	Umowa o linie na gwarancje Bankowe 1436/10/GW/04	PBG, HBP	wypowiedzenie
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	14.06.2012	bankowa	Umowa Kredytu Nr 2009/55/DDF	PBG	wypowiedzenie
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	15.06.2012	bankowa	Umowa nr 2008/338/DDF o udzielenie gwarancji	PBG	wypowiedzenie
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	20.06.2012	bankowa	Umowa nr 99 z 27.04.2005	PBG	wypowiedzenie
Bank Zachodni WBK S.A.	11.06.2012	bankowa	K0007256	PBG	wypowiedzenie
HSBC Bank Polska S.A.	05.06.2012	bankowa	Umowa kredytowa 15/2011	PBG, HBP	wypowiedzenie
ING Bank Śląski S.A.	06.06.2012	bankowa	Umowa Wieloproduktowa 682/2011/00005367/00	PBG, HBP, APRIVIA, PBG Energia, PBG Technologia, PBG Avatia, KWG	wypowiedzenie
ING Bank Śląski S.A.	19.06.2012	bankowa	Umowa Ramowa zawierania i wykonywania transakcji dotyczących terminowych operacji finansowych oraz sprzedaży papierów wartościowych ze zobowiązaniem do ich wykupu.	PBG	wypowiedzenie
Polski Bank Przedsiębiorczości S.A.	06.06.2012	bankowa	Kredyt inwestycyjny KT2 2011	PBG	wypowiedzenie
Polski Bank Przedsiębiorczości S.A.	06.06.2012	bankowa	Kredyt inwestycyjny KT5 2011	PBG	wypowiedzenie
Raiffeisen Bank Polska S.A.	11.06.2012	bankowa	Umowa o limit Wierzytelności CRD/L/25135/07	PBG, HBP, APRIVIA, DROMOST, PRID, BETPOL, METOREX	wypowiedzenie

Spółka została również wezwana przez Obligatariuszy, którzy objęli obligacje serii C i serii D do ich natychmiastowego wykupu, zgodnie z zapisami Warunków Emisji Obligacji. Wartość obligacji na moment wezwania do wykupu w raz z odsetkami naliczonymi do dnia postanowienia sądu o ogłoszeniu upadłości układowej wynosi 838.772 tys. PLN..

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Jak zostało wskazane w pkt 2.5.3 Założenie kontynuacji działalności, Zarząd podejmował działania związane z pozyskaniem dodatkowego finansowania dla Spółki jak i dla Grupy, poprzez próbę zarówno pozyskania obligacji na rynku europejskim, refinansowania wykupu obligacji, emisji obligacji zamiennych na akcje, czy też współpracy z Agencją Rozwoju Przemysłu.

Obecnie Zarząd aktywnie uczestniczy w rozmowach z wierzycielami Spółki. Prowadzone są negocjacje dotyczące spłaty wierzytelności, w tym przede wszystkim warunków związanych z okresem, kwotą oraz formą spłaty. Wierzyciele finansowi, stanowiący największą grupę wierzycieli, otrzymali w lutym 2013 roku, przygotowany przez doradcę finansowego - PwC Polska Sp. z o.o., przy współpracy Spółki, plan restrukturyzacji operacyjnej PBG SA oraz wstępne warunki umowy restrukturyzacyjnej, w których przygotowaniu brał udział również doradca prawny Spółki – Weil, Gotshal & Manges. Następnym krokiem w stronę zawarcia układu będzie dążenie do ich podpisania przez zainteresowane strony.

5.9.4. ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ

Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- hipoteka kaucyjna i umowna na nieruchomościach do kwoty 14.391 tys. PLN (2011 rok: 0 tys. PLN),
- cesja polisy ubezpieczeniowej nieruchomości do kwoty 12.052 tys. PLN (2011 rok: 0 tys. PLN),
- zastaw na posiadanych udziałach oraz akcjach spółek do kwoty 125.338 tys. PLN (2011 rok: 582.831 tys. PLN),
- cesja należności z tytułu realizowanych kontraktów do kwoty 262.579 tys. PLN (2011 rok: 373.736 tys. PLN),
- hipoteka przymusowa do kwoty 16.782 tys. PLN (2011 rok: 0 tys. PLN),
- weksle z deklaracją wekslową do kwoty 1.423.764 tys. PLN (2011 rok: 1.435.347 tys. PLN),
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 3.674 tys. PLN (2011 rok: 0 tys. PLN),
- zajęcia na posiadanych udziałach, akcjach spółek do kwoty 24.042 tys. PLN (2011 rok: 0 tys. PLN),
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy.

Szczegółowe informacje na temat aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań zaprezentowano w notach nr 5.3; 5.5; 5.16.

5.9.5. POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2012		31.12.2011	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	396 017	396 017	760 920	760 920
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	66 415	66 415	299 899	274 101
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	17 436	17 436
Papiery dłużne	84 570	84 570	85 568	83 090
Akcje spółek notowanych	10 856	10 856	8 305	8 305
Udziały, akcje spółek nienotowanych	1 755	1 755	4 637	4 637
Jednostki funduszy inwestycyjnych	384	384	461	461
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	14 651	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	95 231	95 231	171 007	171 007
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym	320 973	320 973	68 884	99 880
Kredyty w rachunku bieżącym	82 581	82 581	166 588	166 588
Kredyty w rachunku bieżącym (wycena zamkniętych transakcji forward)	4 179	4 179	-	-
Pożyczki	1 549	1 549	-	-
Dłużne papiery wartościowe	838 772	838 772	836 357	836 357
Leasing finansowy	6 550	6 550	8 215	8 215
Pochodne instrumenty finansowe	4 326	4 326	8 768	8 768
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	448 983	448 983	530 019	530 346

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązаныmi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

W odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółki ujęto w bilansie w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej w nocie nr 5.11.

Wartość godziwą aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółka ujmuje w bilansie według zamortyzowanego kosztu, a dla których nie istnieje aktywny rynek, ustalono na potrzeby sporządzenia noty jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych rynkową stopą procentową.

5.10. DODATKOWE INFORMACJE O METODACH WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UJĘTYCH W BILANSIE W WARTOŚCI GODZIWEJ

PBG SA w upadłości układowej wdrożyła zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, które obowiązują od 1 stycznia 2009 roku. Zmiany standardu wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawnienia informacji o instrumentach finansowych ujętych w jednostkowym bilansie w wartości godziwej.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Spółkę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2012				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	10 856	-	-	10 856
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	384	384
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	10 856	-	384	11 240
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	(4 326)	-	(4 326)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	(4 326)	-	(4 326)
Wartość godziwa netto	10 856	(4 326)	384	6 914
Stan na 31.12.2011				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	8 305	-	-	8 305
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	461	461
Instrumenty pochodne handlowe	-	17 436	-	17 436
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	8 305	17 436	461	26 202
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	(8 768)	-	(8 768)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	(8 768)	-	(8 768)
Wartość godziwa netto	8 305	8 668	461	17 434

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

a) Instrumenty pochodne

Większość instrumentów pochodnych to instrumenty walutowe wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (poziom 2).

b) Akcje spółki notowanej

Spółka zakwalifikowała do poziomu 1 akcje spółki notowanej. Są to akcje, których wartość godziwa została określona na podstawie notowań giełdowych.

5.11. PRZEKWALIFIKOWANIA

Spółka PBG nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

5.12. WYŁĄCZENIA Z BILANSU

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

5.13. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na sprawozdanie finansowe:

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 776	32 527
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61 824	32 040
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(17 048)	487
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	17 531	(22 074)
Inne całkowite dochody (+/-)	(483)	4 539
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	-	(17 048)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 574	44 776
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 574	61 824

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	
Stan na 31.12.2012				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- koszty naliczonych świadczeń emerytalnych	62	(25)	-	37
- koszty niewykorzystanych urlopów	65	28	-	93
- koszty serwisu gwarancyjnego	1 682	937	-	2 619
- niezapłacone składki ZUS	156	(24)	-	132
- odsetki naliczone od kredytów	25	602	-	627
- odsetki naliczone od zobowiązań	11	1 023	-	1 034
- odsetki od pożyczek otrzymanych	-	9	-	9
- odsetki naliczone od obligacji oraz innych papierów wartościowych	2 158	459	-	2 617
- wartość zobowiązań z tytułu kredytów wycenianych wg skorygowanej ceny nabycia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej)	7	(1)	-	6
- wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	6 189	(1 665)	(483)	4 041
- koszty związane z naliczonymi a niezafakturowanymi przychodami	26 588	(15 211)	-	11 377
- nadfakturowania	881	1 065	-	1 946
- odpis aktualizujący należności	703	4 432	-	5 135
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	328	41	-	369
- rezerwa na badanie bilansu	16	-	-	16
- dyskonto	787	(787)	-	-
- pozostałe (nadfakturowanie na wspólnym przeds. LNG)	5 118	(1 687)	-	3 431
- rezerwa na restrukturyzację	-	6 085	-	6 085
Razem	44 776	(4 719)	(483)	39 574
Stan na 31.12.2011				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- koszty naliczonych świadczeń emerytalnych	61	1	-	62
- koszty niewykorzystanych urlopów	46	19	-	65
- koszty serwisu gwarancyjnego	1 577	105	-	1 682
- niezapłacone składki ZUS	209	(53)	-	156
- odsetki naliczone od kredytów	27	(2)	-	25
- odsetki naliczone od zobowiązań	15	(4)	-	11
- odsetki naliczone od obligacji oraz innych papierów wartościowych	2 262	(104)	-	2 158
- wartość zobowiązań z tytułu kredytów wycenianych wg skorygowanej ceny nabycia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej)	-	7	-	7
- wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	78	1 666	4 445	6 189
- koszty związane z naliczonymi a niezafakturowanymi przychodami	19 229	7 359	-	26 588
- nadfakturowania	5 934	(5 053)	-	881
- odpis aktualizujący należności	88	615	-	703
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	-	328	-	328
- rezerwa na badanie bilansu	20	(4)	-	16
- dyskonto	-	787	-	787
- pozostałe (nadfakturowanie na wspólnym przeds. LNG)	2 981	2 137	-	5 118
Razem	32 527	7 804	4 445	44 776

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	
Stan na 31.12.2012				
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
- odsetki naliczone i niezrealizowane od pożyczek	9 971	6 442	-	16 413
- odsetki naliczone i niezrealizowane od lokat i własnych środków pieniężnych	12	-	-	12
- odsetki naliczone i niezrealizowane od obligacji i innych papierów wartościowych	1 349	(1 349)	-	-
- przychody bilansowe okresu bieżącego - podatkowo następnego	37 082	(19 207)	-	17 875
- różnica pomiędzy wartością bilansową netto środków trwałych własnych a wartością podatkową netto majątku	4 433	(902)	-	3 531
- różnica pomiędzy wartością bilansową netto środków trwałych w leasingu a wartością podatkową netto majątku	249	(199)	-	50
- wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	4 532	(4 098)	-	434
- wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	156	(156)	-	-
- wycena pozostałych aktywów finansowych do wartości godziwej	3 321	(3 321)	-	-
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	190	138	-	328
- dyskonto	-	402	-	402
- przychody z tytułu sprzedaży akcji	529	-	-	529
Razem	61 824	(22 250)	-	39 574
Stan na 31.12.2011				
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
- odsetki naliczone i niezrealizowane od pożyczek	4 740	5 231	-	9 971
- odsetki naliczone i niezrealizowane od lokat i własnych środków pieniężnych	53	(41)	-	12
- odsetki naliczone i niezrealizowane od obligacji i innych papierów wartościowych	201	1 148	-	1 349
- wartość zobowiązań z tytułu kredytów wycenianych wg skorygowanej ceny nabycia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej)	130	(130)	-	-
- przychody bilansowe okresu bieżącego - podatkowo następnego	22 188	14 894	-	37 082
- różnica pomiędzy wartością bilansową netto środków trwałych własnych a wartością podatkową netto majątku	3 802	631	-	4 433
- różnica pomiędzy wartością bilansową netto środków trwałych w leasingu a wartością podatkową netto majątku	154	95	-	249
- wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	159	4 467	(94)	4 532
- wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	98	58	-	156
- wycena pozostałych aktywów finansowych do wartości godziwej	-	3 321	-	3 321
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	254	(64)	-	190
- dyskonto	185	(185)	-	-
- pozostałe UNIWIBID)	76	(76)	-	-
- przychody z tytułu sprzedaży akcji	-	529	-	529
Razem	32 040	29 878	(94)	61 824

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Szacunek kalkulacji podatku odroczonego odnosi się głównie do ujęcia aktywów z tytułu odroczonego podatku do wysokości naliczonej rezerwy na podatek odroczone. Spółka oszacowała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień bilansowy, w pełnej wysokości i dokonała odpisu do wysokości rezerwy.

Podatek dochodowy odnoszący się do każdej pozycji innych całkowitych dochodów przedstawia się następująco:

PODATEK DOCHODOWY ODNOSZĄCY SIĘ DO SKŁADNIKÓW INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012			od 01.01 do 31.12.2011		
	Brutto	Podatek	Netto	Brutto	Podatek	Netto
<i>Inne całkowite dochody:</i>						
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:						
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	2 541	(483)	2 058	(23 806)	4 523	(19 283)
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:						
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	7 255	(1 378)	5 877
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	(7 335)	1 393	(5 942)
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-
Razem	2 541	(483)	2 058	(23 886)	4 538	(19 348)

5.14. ZAPASY

STRUKTURA ZAPASÓW

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Materiały	13	425
Półprodukty i produkcja w toku	418	403
Wyroby gotowe	-	-
Towary	342	621
Zaliczki na dostawy	356	286
Wartość bilansowa zapasów razem	1 129	1 735

Zapasy nie są przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań PBG S.A. w upadłości układowej, nie zostały też podpisane żadne umowy ograniczające dysponowanie.

Spółka PBG tworzy odpisy aktualizujące na zapasy, jeżeli istnieje uzasadnione przypuszczenie, że cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów mogą nie zostać odzyskane, lub jeżeli znacząco spadły ceny ich sprzedaży. W szczególności tworzy się odpisy na zapasy, które zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność. W trakcie roku Spółka podjęła decyzję o zaniechaniu kontynuacji inwestycji polegającej na budowie gazociągu wysokiego ciśnienia w miejscowości Przysucha w woj. mazowieckim. Powód podjęcia takiej decyzji to brak możliwości otrzymania zgód od właścicieli nieruchomości gruntowych na przejście gazociągu przez ich tereny. W wyniku zaniechania kontynuacji inwestycji Spółka przeprowadziła inwentaryzację inwestycji i przyjęła na stan magazynowy rury oraz stację redukcyjno-pomiarową, które zakupione zostały dla realizacji inwestycji ale nie zostały wbudowane. Wartość

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

materiałów ujętych w pozycji zapasy wyniosła 2.710 tys. PLN. Ponieważ do dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka nie sprzedała przywróconych na stan materiałów oraz mając na uwadze ryzyko związane ze znalezieniem kupca na ten specjalistyczny zapas, została podjęta decyzja o dokonaniu odpisu na całą wartość, czyli do kwoty 2.710 tys. PLN.

5.15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez PBG S.A. w upadłości układowej w ramach klasy należności przedstawiają się następująco:

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa finansowe		
Należności finansowe	10 635	7 692
Należności z tytułu dostaw i usług	9 266	1 433
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	9 266	1 433
Należności ze sprzedaży środków trwałych	3 880	-
Kwoty zatrzymane	493	421
Należności z tytułu leasingu finansowego	876	1 138
Inne należności finansowe	4 700	4 700
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	(8 580)	-
Pozostałe należności finansowe (netto)	1 369	6 259
Aktywa niefinansowe		
Należności niefinansowe	-	-
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	-	-
Przedpłaty i zaliczki	-	-
Inne należności niefinansowe	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-	-
Razem należności długoterminowe	10 635	7 692

Należności długoterminowe obejmują należności za wykonane usługi oraz należności z tytułu sprzedaży udziałów/akcji o wydłużonym terminie spłaty. Kwoty te nie są oprocentowane. Ze względu na terminy płatności przekraczające w niektórych wypadkach 12 miesięcy, należności te zostały zdyskontowane. Należności długoterminowe są dyskontowane w oparciu o stopę WIBOR 1M + 1 pkt %. Na dzień 31.12.2012 roku stopa dyskonta wyniosła 4,22 %, na dzień 31.12.2011 roku 5,77 %.

Z należnościami długoterminowymi związane jest stosunkowo wysokie ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację dłużników i jeżeli istnieje zagrożenie odzyskania pełnej kwoty należności dokonywany jest odpis aktualizujący.

W prezentowanym sprawozdaniu należności długoterminowe zostały zaprezentowane w kwotach netto po zdyskontowaniu i dokonaniu odpisów aktualizujących.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	8 580	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Stan na koniec okresu	8 580	-

W należnościach długoterminowych prezentowane są należności z tytułu leasingu finansowego, gdyż zgodnie z zapisami polityki rachunkowości Spółki, aktywa oddane w leasing finansowy wykazywane są w bilansie jako należności.

Wartość bilansowa należności z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 876 tys. PLN, w tym część krótkoterminowa 288 tys. PLN, (2011 rok: 1.253 tys. PLN, w tym część krótkoterminowa 313 tys. PLN)

Przedmiotem umowy leasingu finansowego jest prawo wieczystego użytkowanie nieruchomości gruntowej, położonej w Szczecinie oraz prawo własności posadowionego na niej budynku administracyjnego.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE:

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa finansowe		
Należności finansowe	55 780	252 899
Należności z tytułu dostaw i usług	146 523	221 824
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(92 219)	(2 959)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	54 304	218 865
Należności ze sprzedaży środków trwałych	1 929	1 143
Kwoty zatrzymane (kaucje)	26 458	27 016
Należności z tytułu leasingu finansowego	288	249
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	5 316	5 316
Inne należności finansowe	2 591	885
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	(35 106)	(575)
Pozostałe należności finansowe netto	1 476	34 034
Należności niefinansowe	17 666	13 510
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	2 272	
Należności z tytułu podatków, ceł i dotacji	-	
Przedpłaty i zaliczki	12 149	11 740
Rozrachunki z pracownikami	847	549
Inne należności niefinansowe	4 133	1 307
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	(1 735)	(86)
Razem należności	73 446	266 409

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 4.10.6)

Zgodnie z polityką Spółki PBG należności przeterminowane powyżej 180 dni analizowane są pod kątem tworzenia odpisów aktualizujących. Odpis aktualizujący należności tworzony jest na podstawie

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

indywidualnej oceny wiarytelności, zasadą nadrzędną jest tworzenie odpisu aktualizującego w wysokości 100% dla należności przeterminowanych powyżej 180 dni po uwzględnieniu informacji odnośnie istniejących zabezpieczeń.

Odpisy aktualizujące wartość należności, które obciążą pozostałe koszty operacyjne rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – 8.580 tys. PLN (2011 rok: 0 tys. PLN),
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności – 125.692 tys. PLN (2011 rok: 3.361 tys. PLN).

Na należności od podmiotów powiązanych, które znajdują się w procesie upadłości układowej bądź likwidacyjnej w wysokości 14.976 tys. PLN (w kwocie tej nie ma odpisu na spółki z Grupy Kapitałowej Hydrobudowa Polska oraz na spółki z Grupy Kapitałowej Aprivia, gdyż spółki te na dzień 31 grudnia 2012 roku nie są kwalifikowane jako spółki zależne Grupy Kapitałowej PBG).

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	3 620	279
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	125 483	3 361
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(43)	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	(20)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	129 060	3 620

W tabeli powyżej zostały zaprezentowane utworzone przez Spółkę odpisy aktualizujące należności zarówno finansowe jak i odpisy aktualizujące należności niefinansowe.

- odpisy aktualizujące należności finansowe w kwocie 123.748 tys. PLN (2011 rok: 3.533 tys. PLN)
- odpisy aktualizujące należności niefinansowe w wysokości 1.735 tys. PLN. (2011 rok: 87 tys. PLN)

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	17 472	129 051	198 688	23 136
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(4 474)	(87 745)	-	(2 959)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	12 998	41 306	198 688	20 177
Pozostałe należności finansowe	2 792	33 790	33 819	789
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	(2 367)	(32 739)	-	(574)
Pozostałe należności finansowe netto	425	1 051	33 819	215
Należności finansowe	13 423	42 357	232 507	20 392

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ANALIZA WIEKOWA ZALEGŁYCH KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH NIE OBJĘTYCH ODPISEM

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	2 435	86	5 907	-
od 1 do 6 miesięcy	38 784	7	14 270	73
od 6 do 12 miesięcy	47	958	-	142
powyżej roku	40	-	-	-
Zaległe należności finansowe	41 306	1 051	20 177	215

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w notcie nr 5.30

NALEŻNOŚCI STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Typ obciążenia	Przedmiot obciążenia	Wartość bilansowa	
			na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
ING Bank Śląski S.A.	cesja wierzytelności	realizacja kontraktu	35 278	25 670
Wartość bilansowa należności razem	-	-	35 278	25 670

Powyższa tabela wskazuje jaka wartość należności wykazywanych w bilansie stanowiła zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Na dzień bilansowy, czyli 31.12. 2012 roku wierzytelności w kwocie 35 278 tys. PLN dotyczące kontraktu realizowanego przez PBG SA stanowiły zabezpieczenie produktów finansowych udzielonych Spółce przez ING Bank Śląski S.A..

5.16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	3 946	7 650
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	2 372	491
Środki pieniężne w kasie	188	1 690
Depozyty krótkoterminowe	88 613	161 040
Inne	112	136
Razem	95 231	171 007

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są to środki pieniężne w banku i w kasie oraz krótkoterminowe aktywa finansowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy. Wartość księgową tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku środki pieniężne o wartości bilansowej 75.049 tys. PLN (2011 rok: 87.923 tys. PLN) podlegały ograniczeniom w dysponowaniu gdyż są to środki znajdujące się na kontach konsorcjum

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

realizującego kontrakt LNG. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 5.10.5.

5.17. KAPITAŁ WŁASNY

5.17.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14.295 tys. PLN (2011 rok: 14.295 tys. PLN) i dzielił się na 14.295.000 akcji (2011 rok: 14.295.000) o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

3.740.000 akcji serii A to akcje imienne uprzywilejowane co do głosu, każda akcja daje prawo do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Pozostałe akcje nie są uprzywilejowane i każda daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Zmiany liczby akcji w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wynikają z następujących transakcji z właścicielami:

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Liczba akcji	14 295	14 295
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
Kapitał podstawowy	14 295	14 295

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG SA w dniu 3 kwietnia 2012 roku podjęło uchwałę w sprawie emisji 12.000 sztuk obligacji serii A1 do A12 zamiennych na akcje serii H oraz emisji akcji serii H w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączając w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Wartość nominalna każdej obligacji została uchwalona na poziomie 100 tys. PLN, łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniesie 1.200.000 tys. PLN.

Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiała się następująco:

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
seria A	co do głosu 2:1	brak	3 740 000	3 740	aport rzeczowy
seria A	brak	brak	1 960 000	1960	gotówka
seria B	brak	brak	1 500 000	1 500	gotówka
seria C	brak	brak	3 000 000	3 000	gotówka
seria D	brak	brak	330 000	330	gotówka
seria E	brak	brak	1 500 000	1 500	gotówka
seria F	brak	brak	1 400 000	1 400	gotówka
seria G	brak	brak	865 000	865	gotówka
				14 295	

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień przekazania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki PBG SA żaden podmiot wchodzący w skład Grupy Kapitałowej PBG nie był posiadaczem akcji jednostki.

WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna (PLN)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jerzy Wiśniewski	3.881.224 akcji, w tym: 3.735.054 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A	3 881 224	27,15%	42,23%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	1.847.169 akcji zwykłych	1 847 169	12,92%	10,24%

Do dnia publikacji rocznego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze własności pakietów akcji emitenta.

5.17.2. KAPITAŁY Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej wynika z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną przy emisji akcji serii B, C, D, E, F i G i wynosi na dzień 31 grudnia 2011 roku 733 348 tys. PLN (2011 rok: 733 348 tys. PLN).

5.17.3. POZOSTAŁE KAPITAŁY W TYM KAPITAŁ Z WYCENY TRANSAKCJI ZABEZPIECZAJĄCYCH

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Skumulowane inne dochody całkowite wg tytułów:				Pozostałe kapitały razem
		Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	Inne dochody całkowite razem	
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	-	-	(19 283)	-	(19 283)	(19 283)
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	-	-	2 541	-	2 541	2 541
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	(483)	-	(483)	(483)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	-	-	(17 225)	-	(17 225)	(17 225)
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	-	-	-	65	65	65
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	(23 806)	(80)	(23 886)	(23 886)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	4 523	15	4 538	4 538
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	-	-	(19 283)	-	(19 283)	(19 283)

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.18. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Koszty wynagrodzeń	26 196	30 333
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 546	5 445
Koszty programów płatności akcjami	-	-
Koszty przyszłych świadczeń, w tym:	18	134
- rezerwa na odprawy emerytalne	(126)	32
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	144	102
Inne koszty dotyczące świadczeń pracowniczych	-	-
Koszty świadczeń pracowniczych razem	30 760	35 912

W 2012 roku Spółka zmniejszyła naliczenie kosztów dotyczących rezerw na odprawy emerytalne.

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w jednostkowym bilansie obejmują:

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	
	na dzień	na dzień	na dzień	na dzień
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	1 605	2 046
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-	1 149	1 738
Rezerwy na odprawy emerytalne	195	324	-	-
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	-	487	343
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	35	57
Zobowiązania i rezerwy w tytule świadczeń pracowniczych razem	195	324	3 276	4 184

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Razem
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</i>			
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	324	343	667
Zwiększenia rezerw ujęte jako koszt w okresie (rezerwy nowoutworzone)	-	-	-
Zwiększenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	-	144	309
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	(3)	-	(3)
Zmniejszenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	(126)	-	(291)
Pozostałe zmiany stanu rezerw (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku, w tym:	195	487	682
- rezerwy długoterminowe	195	-	195
- rezerwy krótkoterminowe	-	487	487
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>			
Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku	322	242	564
Zwiększenia rezerw ujęte jako koszt w okresie (rezerwy nowoutworzone)	-	-	-
Zwiększenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	2	101	103
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-
Zmniejszenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku, w tym:	324	343	667
- rezerwy długoterminowe	324	-	324
- rezerwy krótkoterminowe	-	343	343

POZOSTAŁE REZERWY

WARTOŚĆ REZERW UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ORAZ ICH ZMIANY W POSZCZEGÓLNYCH OKRESACH PRZEDSTAWIAŁY SIĘ NASTĘPUJĄCO:

Wyszczególnienie	Rezerwy długoterminowe		Rezerwy krótkoterminowe	
	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Rezerwy na udzielone gwarancje	7 207	8 108	6 578	746
Rezerwy na straty z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	996	-
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	-	-	32 023	-
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	780 000	-	54	-
Pozostałe rezerwy na zobowiązania razem, w tym:	787 207	8 108	39 651	746

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Rezerwy na udzielone gwarancje	Rezerwy na straty z tytułu umów o usługę budowlaną	Rezerwa na koszty restrukturyzacji	Pozostałe rezerwy	Razem
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</i>					
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	8 854	-	-	-	8 854
Zwiększenia rezerw ujęte jako koszt w okresie (rezerwy nowoutworzone)	6 196	3 890	32 023	780 054	822 163
Zwiększenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	-	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(860)	(133)	-	-	(993)
Wykorzystanie rezerw (-)	(405)	(2 761)	-	-	(3 166)
Zmniejszenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku, w tym:	13 785	996	32 023	780 054	826 858
- rezerwy długoterminowe	7 207	-	-	780 000	787 207
- rezerwy krótkoterminowe	6 578	996	32 023	54	39 651
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>					
Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku	8 302	-	-	-	8 302
Zwiększenia rezerw ujęte jako koszt w okresie (rezerwy nowoutworzone)	2 762	-	-	-	2 762
Zwiększenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	-	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(890)	-	-	-	(890)
Wykorzystanie rezerw (-)	(1 320)	-	-	-	(1 320)
Zmniejszenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku, w tym:	8 854	-	-	-	8 854
- rezerwy długoterminowe	8 108	-	-	-	8 108
- rezerwy krótkoterminowe	746	-	-	-	746

Spółka tworzy rezerwy według zasad opisanych w punkcie 4.14.

Jedną z najistotniejszych pozycji stanowi rezerwa utworzona na przyszłe zobowiązania związane z procesem restrukturyzacji Spółki. Rezerwa ta została oszacowana na poziomie 32.023 tys. PLN. Spółka ujęła także rezerwę na potencjalne zobowiązania związane z ciężącą na Spółce odpowiedzialnością z tytułu udzielonych poręczeń, gwarancji czy też odpowiedzialności solidarnej wobec podwykonawców na kontraktach realizowanych w ramach umów konsorcjum. Wartość rezerwy utworzonej na wyżej wymienione tytuły wynosi 780.000 tys. PLN.

Spółka ujęła w niniejszym sprawozdaniu finansowym także rezerwę na potencjalne zobowiązania z tytułu odpowiedzialności solidarnej związanej z zakończonymi kontraktami zrealizowanymi przez HBP S.A. w upadłości likwidacyjnej, w przypadku których PBG poręczyło wystawione gwarancje usunięcia wad i usterek. Wartość utworzonej rezerwy wynosi 5.774 tys. PLN.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 4.10.1) przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Zobowiązania finansowe	7 925	14 056
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	58
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	7 925	12 491
Kwoty zatrzymane	-	1 507
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania niefinansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	-	-
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	-	-
Inne zobowiązania niefinansowe	-	-
Razem zobowiązania	7 925	14 056

Zobowiązania długoterminowe zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu obejmują zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych (licencje). Kwoty te nie są oprocentowane. Ze względu na odległe terminy płatności, zobowiązania te zostały zdyskontowane. Zobowiązania długoterminowe są dyskontowane w oparciu o stopę WIBOR 1M + 1 pkt %. Na dzień 31 grudnia 2012 roku stopa dyskonta wyniosła 4,22 %, (31 grudnia 2011 roku wyniosła 5,77 %).

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Zobowiązania finansowe	404 847	432 012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	222 893	264 356
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	4 232	2 162
Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu wierzytelności	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	160 367	160 042
Kwoty zatrzymane (kaucje)	5 904	4 588
Inne zobowiązania finansowe	11 451	864
Zobowiązania niefinansowe	41 215	84 278
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług	-	21 121
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i dotacji	781	671
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	25 115	59 144
Inne zobowiązania niefinansowe	15 319	3 342
Razem zobowiązania	446 062	516 290

Ze względu na ogłoszenie upadłości, zobowiązania Spółki, które powstały do dnia postanowienia Sądu o ogłoszeniu upadłości (13 czerwca 2012 rok), nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lecz w wartości nominalnej, określonej jako całkowita wartość czyli z uwzględnieniem odsetek naliczonych wyłącznie do dnia poprzedzającego dzień ogłoszenia upadłości. Odsetki od zobowiązań zabezpieczonych są naliczane nieprzerwanie. Pozostałe zobowiązania, czyli te które powstały po dniu postanowienia sądu o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu, wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacja o zobowiązaniach z tytułu umów o usługę budowlaną została zaprezentowana w nocie nr 5.22.

5.20. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Rozliczenia długoterminowe		Rozliczenia krótkoterminowe	
	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe				
- polisy ubezpieczeniowe	386	786	1 203	2 616
- gwarancje	286	388	478	654
- koszty dot. przetomu okresów sprawozdawczych	-	128	-	14
- materiały wielokrotnego użytku rozliczane w czasie	-	-	-	-
- koszty poniesione przed zawarciem umowy budowlanej	-	-	616	50 739
- koszty emisji akcji	-	-	-	-
- koszty dotyczące przyszłych nabyć spółek	-	-	-	215
- prenumeraty, szkolenia	-	-	2 290	28
- koszty nowych uruchomień - wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	-
- inne rozliczenia	36	3 097	384	6 342
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe, razem	708	4 399	4 971	60 608
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe				
- dotacje otrzymane	-	-	-	-
- rezerwa na badanie bilansu	-	-	85	87
- przychody przyszłych okresów	4 467	5 715	479	817
- koszty nowych uruchomień - wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	-
- inne rozliczenia	-	-	-	2
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe, razem	4 467	5 715	564	906

W roku 2012 nastąpił spadek wartości rozliczeń międzyokresowych czynnych w porównaniu do roku 2011. Spółka rozliczyła w drugim kwartale 2012 roku w koszty wszystkie wydatki związane z pozyskaniem nowych kontraktów, które zgodnie z MSR 11 Spółka mogła aktywować do czasu podpisania umów. Z uwagi na ogłoszenie upadłości Spółki zaistniały przesłanki, że aktywa te (czyli aktywowane koszty), mogą nie zostać zrealizowane i tym samym wystąpiła konieczność odniesienia ich na rachunek zysków i strat.

W pozycji rozliczenia międzyokresowe bierne Spółka prezentuje dotacje otrzymane w latach 2004-2006 w ramach unijnego programu – „Sektorowy program inwestycyjny, wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw” na sfinansowanie nowych środków trwałych powodujących zwiększenie konkurencyjności Spółki. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych. W 2012 roku Spółka ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1.584 tys. PLN (2011 rok: 816 tys. PLN). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

5.21. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

W 2012 roku Spółka ujęła w rachunku zysków i strat niezafakturowane przychody z tytułu umów o usługę budowlaną w kwocie 93.356 tys. PLN (2011 rok: 116.401 tys. PLN).

Kwoty ujęte w bilansie dotyczą umów o usługę budowlaną będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Kwoty należności (zobowiązań) z tytułu umów o usługę budowlaną zostały ustalone jako suma

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe (patrz punkt dotyczący zasad rachunkowości - podpunkt 4.20.2 w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Wartość należności oraz zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Kwota przychodów z umowy początkowo ustalona w umowie	2 771 573	2 902 774
Zmiany		252 327
Łączna kwota przychodów z umowy	2 771 573	3 155 101
Koszty poniesione do dnia bilansowego	1 833 761	1 749 228
Koszty pozostające do realizacji umowy	687 568	903 162
Szacunkowe łączne koszty umowy	2 521 329	2 652 390
Szacunkowe zyski	250 244	502 711
Stan zaawansowania na dzień bilansowy	72,73%	65,95%
Stan otrzymanych zaliczek na dzień bilansowy	28 866	66 340
Kwota zaliczek możliwa do kompensaty z należnościami z tytułu umów o usługę budowlaną	3 751	4 748
Kwota sum zatrzymanych	26 950	6 130
Koszty poniesione do dnia bilansowego w związku z realizacją umowy	1 834 757	1 749 228
Wynik ujęty do dnia bilansowego	205 818	381 210
Przychody szacowane na dzień bilansowy	2 040 575	2 130 438
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	1 953 711	1 939 909
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	97 107	195 169
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy przynależne konsorcjantom		
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy razem z konsorcjantami umniejszone o zaliczkę możliwą do kompensaty	93 356	190 421
Zobowiązania z tytułu umowy na dzień bilansowy	10 243	4 640

Wykazana w sprawozdaniu finansowym łączna kwota należności z tytułu umów o usługę budowlaną wynosi 93.356 tys. PLN a kwota zobowiązań z tego samego tytułu ujęta została w wysokości 10.243 tys. PLN (2011 rok: analogicznie 190.421 tys. PLN oraz 4.640tys. PLN) . Wykazane z tego tytułu przychody odzwierciedlają najlepsze szacunki Spółki co do planowanych do poniesienia kosztów, wynikających z tego prognozowanych wyników oraz ustalonego stopnia zaawansowania poszczególnych kontraktów budowlanych zgodnie z zasadami opisanymi w polityce rachunkowości Spółki . W zaprezentowanych wartościach przychodów ujęte zostały potencjalne, grożące Spółce kary z tytułu przekroczenie umownego terminu realizacji. Dotyczy to kontraktu „ Budowa Podziemnego Magazynu Gazu Wierzchowice” w wysokości 56.537tys. PLN oraz kontraktu " Konwersja kotła OP230" w kwocie 11.975 tys. PLN.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Powyższa nota nie uwzględnia w swoich wartościach kwot zakończonego kontraktu „Budowa stopnia wodnego Malczyce”. Spółka nie wykazała po stronie należności z tytułu umowy dotychczas szacowanych na poniesionych kosztach przychodów w kwocie 3.330 tys. PLN z uwagi na duże ryzyko niewyegzekwowania tego przychodu od Zamawiającego tj. spółki „Maxer” w upadłości likwidacyjnej. Spółka ujęła także w nocie zawiązaną rezerwę na planowane straty na realizowanych kontraktach, której stan na dzień bilansowy wynosi 996 tys. PLN.

Zarząd PBG SA w upadłości układowej z uwagi na tajemnicę handlową, ujawnił informacje wymagane przez MSR 11 (umowy o usługę budowlaną) w kwotach łącznych, bez podziału na poszczególne kontrakty. Pozycje sprawozdania finansowego dotyczące umów o usługę budowlaną są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki, jednakże są obciążone pewnym stopniem niepewności, co zostało omówione w punkcie dotyczącym niepewności szacunków (patrz podpunkt 4.16.2 „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”).

W 2008 roku Zarząd Spółki podpisał dwie umowy w układzie konsorcjum, w których występuje jako Lider i które jednocześnie mają zgodnie z MRS 31 charakter wspólnych przedsięwzięć. W przypadku, gdy Spółka jako Lider konsorcjum traktuje umowę pomiędzy inwestorem, a konsorcjum jako umowę o usługę budowlaną, rozliczanie kontraktów długoterminowych odbywa się w oparciu o budżety przychodów i kosztów dla części kontraktu realizowanego tylko przez Spółkę, a wartości kosztów przyjmowanych od konsorcjantów i faktur przychodowych wystawianych na inwestora dotyczących prac wykonanych przez konsorcjantów nie są ujmowane w rachunku zysków i strat Spółki.

Kontrakty, które na podstawie MSR 31 zostały potraktowane jako realizowane przy wspólnym przedsięwzięciu partnerów konsorcjum to:

Wspólnie kontrolowana działalność:

- Umowa Konsorcjum zawarta między PBG SA (Lider Konsorcjum), Tecnimont SpA, Société Française d'Etudes et de Réalisations d'Equipements Gaziers "SOFREGAZ" oraz Plynostav Pardubice Holding A.S. - Plynostav Regulace Plynu A.S. (Partnerzy Konsorcjum), a spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA na generalną realizację inwestycji pod nazwą "Budowa części napowierzchniowej Podziemnego Magazynu Gazu Wierzchowice etap 3,5 mld nm³ podetap 1,2 mld nm³". Wartość umownego wynagrodzenia wynosi 1.089.000 tys. PLN.
- Umowa konsorcjum podpisana przez Spółki: PBG SA (Lider Konsorcjum), Technip KTI SpA oraz Thermo Desing Engineering Ltd na wykonanie Kontraktu „Projekt LMG – Ośrodek Centralny, strefy przyodwiertowe, rurociągi i inne”. Wartość podpisanej umowy wynosi 1.397.000.tys.PLN.

Wspólnie kontrolowane aktywo:

- Umowa konsorcjum Spółek Saipem SpA, Techint Sp, Snamprogetti Canada INC, PBG SA, PBG Export Sp. z o.o. na wykonanie projektu pod nazwą: „Opracowanie projektu wykonawczego oraz wybudowanie i przekazanie do użytkowania terminalu regazyfikacyjnego skroplonego gazu ziemnego w Świnoujściu”. Wynagrodzenie umowne Konsorcjum za realizację kontraktu wynosi 2.088.976 tys. PLN.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.22. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa	215 741	738 231
Woda	(5 018)	81 933
Budownictwo mieszkaniowe i przemysłowe	6 601	123 331
Drogi	-	11 518
Budownictwo energetyczne	-	-
Inne	4 503	9 122
Przychody ze sprzedaży ogółem	221 827	964 135

PRZYCHODY ZE WZGLĘDU NA KRAJ DOSTAWCY

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
- odbiorcy krajowi	221 827	964 027
- odbiorcy zagraniczni	-	108
Przychody ze sprzedaży ogółem	221 827	964 135

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Amortyzacja	13 772	16 297
Zużycie materiałów i energii	67 389	165 490
Usługi obce	304 797	621 814
Podatki i opłaty	1 849	1 710
Świadczenia pracownicze	30 744	35 697
Pozostałe koszty rodzajowe	32 710	13 695
Koszty według rodzaju razem	451 261	854 703
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	106	115
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (-)	6 614	(6 002)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki (-)		
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	457 981	848 816

KOSZTY ZE WZGLĘDU NA KRAJ DOSTAWCY

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
- dostawcy krajowi	433 515	598 844
- dostawcy zagraniczni	24 466	249 972
Koszty ogółem	457 981	848 816

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	306
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	43	1
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	860	890
Otrzymane kary i odszkodowania	501	1 055
Otrzymane dotacje	1 584	816
Przychody z tytułu najmu, dzierżawy	2 609	3 428
Odsetki od środków na rachunku bankowym zastrzeżonym dla działalności operacyjnej/ inne odsetki związane z działalnością operacyjną	8 529	11 994
Odsetki od pożyczek z działalności operacyjnej	52 972	43 586
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	2 736	13 449
Wynik na instrumentach pochodnych dotyczących działalności operacyjnej	-	13 732
Dyskonto dotyczące rozrachunków długoterminowych	432	-
Inne	1 661	3 767
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	71 927	93 024

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 838	286
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	34 206	-
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy	1 606	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	26 610	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	134 063	3 360
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2 989	364
Odpisy aktualizujące pożyczki związane z działalnością operacyjną	291 193	-
Odpisy aktualizujące pożyczki przekwalifikowane na kapitał (art.14 KSH)	88 328	-
Zapłacone kary i odszkodowania	1 477	320
koszty inwestycji bez efektu ekonomicznego	8 190	470
Koszt związany z utratą wartości-przekwalifikowanie do innej pozycji aktywów	15 142	-
Koszty utrzymania inwestycji	-	-
Strata z inwestycji w jednostki powiązane	305 082	-
Strata ze sprzedaży posiadanych akcji i udziałów	90 798	21 356
Odsetki od środków na rachunku bankowym zastrzeżonym dla działalności operacyjnej	5 969	80
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	15 083	-
Wynik na instrumentach pochodnych dotyczących działalności operacyjnej	26 723	-
Dyskonto dotyczące rozrachunków długoterminowych	-	911
Inne koszty	3 890	645
Rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	780 000	104
Rezerwa na koszty postępowania sądowego	376	122
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	1 837 560	28 018

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.23. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	754	3 178
Pożyczki i należności	460	1 244
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 214	4 422
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	(1 328)
Akcje spółek notowanych	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	2 950
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	1 622
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	8 501
Pożyczki i należności (różnice kursowe odnoszące się do pożyczek przypisanych do działalności finansowej pozostają nadal w tym miejscu)	-	3
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	-	8 504
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	-	-
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość pożyczek (część finansowa – pozostaje nadal w tym miejscu)	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	-	-
Inne przychody finansowe	-	27
Przychody finansowe ogółem	1 214	14 575

KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	552	213
Kredyty w rachunku kredytowym	10 326	6 883
Kredyty w rachunku bieżącym	8 888	962
Pożyczki	939	-
Dłużne papiery wartościowe	38 094	69 863

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Pozostałe zobowiązania	35	-
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	58 834	77 921
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	76	-
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	76	-
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	364	-
Pożyczki i należności	17	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	381	-
<i>Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału</i>	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	124	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	13 613	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	236 638	-
Inne koszty finansowe	-	9
Koszty finansowe ogółem	309 666	77 930

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Spółkę jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 4.24).

Wycena oraz realizacja instrumentów pochodnych zabezpieczających wpływa przede wszystkim na przychody oraz koszty działalności operacyjnej Spółki, co zostało zaprezentowane w notce nr 4.10.3, w podpunkcie odnoszącym się do instrumentów zabezpieczających.

5.24. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	(2 585)
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	580
Podatek bieżący	-	(2 005)
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	17 531	(22 074)
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych		
Podatek odroczony	17 531	(22 074)
Podatek dochodowy razem	17 531	(24 079)

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

UZGODNIENIA PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU PRZED OPODATKOWANIEM Z UJĘTYM PODATKIEM DOCHODOWYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)	(2 322 544)	116 970
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek wyliczony wg stawki krajowej Spółki dominującej	(441 283)	22 224
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>		
- stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	-	-
- przychodów niepodlegających opodatkowaniu (-)	(20 225)	(7)
- kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	2 620	136
- wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)	-	-
- nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	378 441	875
- nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	62 916	1 431
- korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	-	(580)
Podatek dochodowy	(17 531)	24 079
Zastosowana średnia stawka podatkowa	1%	21%

5.25. ZYSK NA AKCJĘ I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY DYWIDENDY

ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Spółki tzn. nie występuje efekt rozważający wpływający na kwotę zysku (straty).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 324 731)	92 891
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 295 000	14 295 000
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14 295 000	14 295 000
Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	(162,63)	6,50
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	(162,63)	6,50
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	-
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	(2 324 731)	92 891
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 295 000	14 295 000
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14 295 000	14 295 000
Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności ogółem (PLN)	(162,63)	6,50
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z działalności ogółem (PLN)	(162,63)	6,50

DYWIDENDY WYPŁACONE ORAZ ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2012 roku, postanowiono przekazać w całości zysk netto za 2011 rok w kwocie 92.891 tys. PLN (dziewięćdziesiąt dwa miliony osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych) zanotowany przez Spółkę za rok obrotowy 2011 na kapitał zapasowy Spółki.

Spółka nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2012.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2011 roku, Spółka wypłaciła dywidendę akcjonariuszom za rok 2010 w kwocie 20.013 tys. PLN co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi 1,40 PLN.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.26. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

Wyszczególnienie	MSSF za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk netto przed opodatkowaniem	(2 342 262)	116 970
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	26 717	12 352
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	15 271	3 945
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	34 206	(306)
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	12 994	(12 601)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	(7 335)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	949 998	-
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	5 838	286
(Zysk) strata ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	90 799	21 355
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	11 351	(17 332)
Koszty odsetek	58 833	77 928
Przychody z odsetek	(62 716)	(60 001)
Otrzymane dywidendy	-	-
Inne korekty	41 660	635
Korekty razem:	1 184 951	18 926
Zmiana stanu zapasów	670	3 109
Zmiana stanu należności	179 488	307 617
Zmiana stanu zobowiązań	(74 130)	(282 177)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	869 701	(30 660)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	102 667	(137 541)
Inne korekty	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	1 078 396	(139 652)

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie (patrz nota nr 5.17).

5.27. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej oraz członków organu kierującego i nadzorującego.

Transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane są na normalnych zasadach rynkowych, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków zarządu Spółki. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 381	3 809
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-
Razem	5 381	3 809

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki przedstawiono w notcie nr 7.

Spółka nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym sprawozdaniem finansowym ani w okresach porównawczych.

Saldo należności Spółki od kluczowego personelu kierowniczego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 2.731 tys. PLN (31 grudnia 2011: 5.712 tys. PLN).

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Transakcje z jednostkami zależnymi, stowarzyszonymi, współzależnymi oraz innymi powiązanymi

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

Spółki powiązane	Należności na 31.12.2012r.	Zobowiązania na 31.12.2012r.	Aktywa finansowe	Odpisy aktualizacyjne aktywa finansowe	Pożyczki otrzymane	Zapasy na 31.12.2012r	Zobowiązania finansowe	Przychody ze sprzedaży w 2012r.	Zakupy w 2012r.	Przychody finansowe w 2012 r.	Koszty finansowe w 2012 r.
JEDNOSTKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI											
PBG ENERGIA Sp. z o.o.	69	6 744	-	-	1 549	-	-	289	3 736	-	49
INVEST WSCHODNI Sp. z o.o.	-	-	43 828	43 828	-	-	-	-	3	-	-
AVATIA Sp. z o.o. w upadłości układowej	101	819	-	-	-	-	-	838	2 937	-	-
Brokam Sp. z o.o.	1	-	731	-	-	-	-	4	-	-	-
PBG OPERATOR Sp. z o.o.	2	1	-	-	-	-	-	3	6	-	-
GK PBG Dom	165	16	342 916	97 681	-	-	-	289	603	-	-
KWG SA w upadłości układowej	-	-	5 678	5 678	-	-	-	216	-	-	-
ENERGOMONTAŻ POŁUDNIE SA w upadłości układowej	31	773	-	-	-	-	-	110	4 621	-	-
STRATEG CAPITAL Sp. z o.o. w upadłości układowej	-	-	151 793	75 793	-	-	-	63	-	6 522	-
GK RAFAKO	22	160	-	-	-	-	-	243	-	-	-

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PBG OIL AND GAS Sp. z o.o dawniej HBP DROGI	-	181	-	-	-	-	-	3	147	-	-
BATHINEX Sp, z o.o.	1	-	41 488	14 088	-	-	-	4	780	-	-
Metorex Sp. z o.o.	35	-	7 662	7 662	-	-	-	204	1 436	-	-
Ogółem	427	8 694	594 096	244 730	1 549	-	-	2 266	14 269	6 522	49
JEDNOSTKI POWIĄZANE KAPITAŁOWO NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI											
GAS & OIL ENGINEERING A.S.	3 188	4 067	2 203	2 203	-	-	-	336	2 123	-	-
Ogółem	3 188	4 067	2 203	2 203	-	-	-	336	2 123	-	-
JEDNOSTKI POWIĄZANE OSOBOWO NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI											
Ogółem	36 606	6 608	35 949	-	-	-	-	3 508	24 000	-	-

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółki powiązane	Należności na 31.12.2011r.	Zobowiązania na 31.12.2011r.	Aktywa finansowe	Pożyczki otrzymane	Zapasy na 31.12.2011r	Zobowiązania finansowe (papiery wartościowe)	Przychody ze sprzedaży w 2011r.	Zakupy w 2011r.	Przychody finansowe w 2011 r.	Koszty finansowe w 2011 r.
JEDNOSTKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI										
PBG TECHNOLOGIA Sp. z o.o.	184	5 603	-	-	-	-	3 416	75 524	60	-
PBG ENERGIA Sp. z o.o.	159	5 736	5 488	-	-	-	1 415	3 851	82	-
INVEST WSCHODNI Sp. z o.o.	3	-	153 472	-	-	-	3	-	5 101	-
GK APRIVIA SA	17 129	-	17 429	-	-	-	4 761	1 007	620	-
AVATIA Sp. z o.o.	-	1 754	-	-	-	-	1 379	3 282	-	-
Brokam Sp. z o.o.	1	-	680	-	-	-	4	-	51	-
Excan Oil and Gas Engineering Ltd.	-	1 029	-	-	-	-	-	2 998	-	-
AQUA SA	-	732	-	-	-	-	17	-	-	-
GK Hydrobudowa Polska	2 264	49 129	1 545	-	-	-	41 084	73 846	232	-
PBG OPERATOR Sp. z o.o.	5	-	-	-	-	-	3	-	-	-
GK PBG Dom	243	3	328 487	-	-	-	583	1 275	18 026	-
KWG SA	556	-	704	-	-	-	525	(1)	1 476	-

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ENERGOMONTAŻ POŁUDNIE SA	430	-	4 001	-	-	-	613	265	1	-
SARL	-	-	199	-	-	-	-	-	7	-
RAFAKO SA	25 798	-	10 000	-	-	-	8	-	-	-
HBP DROGI Sp. z o.o.	4	-	-	-	-	-	3	-	-	-
BATHINEX SP. z o.o.	782	-	38 335	-	-	-	141	-	3 134	-
Metorex Sp. z o.o.	1 196	-	5 584	-	-	-	880	-	284	-
Ogółem	48 754	63 986	565 924	-	-	-	54 835	162 047	29 074	-
JEDNOSTKI POWIĄZANE KAPITAŁOWO KONSOLIDOWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI										
STRATEG CAPITAL Sp. z o.o.	-	-	150 311	-	-	-	11 354	-	7 648	-
GAS & OIL ENGINEERING A.S.	-	-	2 371	-	-	-	-	6 342	-	-
Ogółem	-	-	152 682	-	-	-	11 354	6 342	7 648	-
JEDNOSTKI POWIĄZANE OSOBOWO NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI										
Ogółem	36 606	6 608	35 949	-	-	-	3 508	24 000	-	-

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.28. AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH GWARANCJI ORAZ PORĘCZEŃ NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	MSSF na dzień	MSSF na dzień
	31.12.2012	31.12.2011
Wobec jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji:		
Poręczenie spłaty pożyczki i kredytu	-	-
Poręczenie spłaty zobowiązań handlowych i innych	1	3
Poręczenie gwarancji kontraktowych	-	-
Poręczenie obecnych i przyszłych umów leasingowych	-	-
Gwarancje należytego wykonania kontraktu	-	-
Gwarancje właściwego usunięcia wad i usterek	-	-
Gwarancje wadialne	-	-
Gwarancje zapłaty zobowiązań handlowych	-	-
Gwarancje zwrotu zaliczki	-	-
Gwarancje kwot zatrzymanych	-	-
Inne	-	-
Jednostki powiązane wyłączone z konsolidacji razem	1	3
Wobec jednostek stowarzyszonych:		
Poręczenie spłaty pożyczki i kredytu	23 900	159 372
Poręczenie spłaty zobowiązań handlowych i innych	-	151
Poręczenie gwarancji kontraktowych	-	-
Poręczenie obecnych i przyszłych umów leasingowych	-	-
Poręczenie limitu kredytowo-gwarancyjnego	-	-
Poręczenie limitu na transakcje pochodne	-	-
Gwarancje należytego wykonania kontraktu	-	-
Gwarancje właściwego usunięcia wad i usterek	-	-
Gwarancje wadialne	-	-
Gwarancje zapłaty zobowiązań handlowych	-	-
Gwarancje zwrotu zaliczki	-	-
Gwarancje kwot zatrzymanych	-	-
Inne	-	-
Jednostki stowarzyszone razem	23 900	159 523
Wobec jednostek powiązanych:		
Poręczenie spłaty pożyczki i kredytu	130 006	-
Poręczenie spłaty zobowiązań handlowych i innych	10 127	-
Poręczenie gwarancji kontraktowych	29 362	-
Poręczenie obecnych i przyszłych umów leasingowych	-	-
Poręczenie limitu kredytowo-gwarancyjnego	36 276	-
Poręczenie limitu na transakcje pochodne	-	-
Gwarancje należytego wykonania kontraktu	-	-
Gwarancje właściwego usunięcia wad i usterek	-	-
Gwarancje wadialne	-	-

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	
Gwarancje zapłaty zobowiązań handlowych	-	-
Gwarancje zwrotu zaliczki	-	-
Gwarancje kwot zatrzymanych	-	-
Gwarancje płatności	-	-
Inne	-	-
Jednostki powiązane razem	205 771	-
Wobec pozostałych jednostek:		
Poręczenie spłaty pożyczki i kredytu	321 585	547 157
Poręczenie spłaty zobowiązań handlowych i innych	15 219	44 867
Poręczenie gwarancji kontraktowych	317 325	771 442
Poręczenie obecnych i przyszłych umów leasingowych	2 701	3 991
Poręczenie zabezpieczenia gwarancji	-	-
Poręczenie limitu kredytowo-gwarancyjnego	85 525	233 553
Poręczenie limitu na transakcje pochodne	-	9 079
Gwarancje należytego wykonania kontraktu	166 333	318 930
Gwarancje właściwego usunięcia wad i usterek	11 182	19 905
Gwarancje wadialne	130	21 706
Gwarancje zapłaty zobowiązań handlowych	-	-
Gwarancje zwrotu zaliczki	29 382	154 321
Gwarancje kwot zatrzymanych	-	-
Gwarancje płatności	3 493	40 509
Gwarancje wypłacone	98 291	-
Inne	-	-
Pozostałe jednostki razem	1 051 165	2 165 460
Zobowiązania warunkowe ogółem	1 280 837	2 324 986

Kierując się zapisami MSR 37, Spółka na dzień bilansowy oszacowała i utworzyła rezerwę na potencjalne zobowiązania, które według najlepszej wiedzy Spółki mogą spowodować w przyszłości prawdopodobny wpływ środków. Utworzona rezerwa odnosi się do zobowiązań Spółki z tytułu odpowiedzialności solidarnej za strony trzecie oraz do odpowiedzialności z tytułu udzielonych przez spółkę poręczeń i gwarancji za inne podmioty. Wartość rezerwy została oszacowana w oparciu o stan zobowiązań warunkowych, które zaewidencjonowała Spółka do dnia Postanowienia Sądu o ogłoszeniu upadłości układowej Spółki, czyli na dzień 13 czerwca 2012 roku i wynosi 780.000 tys. PLN.

Spółka umniejszyła w związku z tym wartość zobowiązań warunkowych, które prezentuje powyżej o wysokość rezerwy która została wprowadzona do rachunku wyników.

POSTĘPOWANIA SĄDOWE OREZ SPRAWY SPORNE

W dniu 22 lipca 2011 Konsorcjum spółek Infra S.A., PBG S.A., Hydrobudowa Polska S.A. oraz Wiertmar Sp. z o.o. złożyło do Sądu Arbitrażowego przy Izbie Gospodarczej pozew przeciwko Łódzkiej Spółce Infrastrukturalnej Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 9 131 tys. EUR będącej zatrzymaną kwotą tytułem kar umownych w wysokości 5 763 tys. EUR oraz pokrycia poniesionych przez wykonawcę dodatkowych kosztów związanych z przedłużeniem prac w wysokości 3 368 tys. EUR. Obecnie toczy się postępowanie arbitrażowe Sygn. Akr 234/11. O odbyły się 2 rozprawy. Rozprawy wyznaczone na dzień 8 i 10 maja 2012 r

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zostały odroczone na sierpień. Pozwany złożył wniosek o odrzucenie powództwa. Wniosek ten będzie rozpatrzony przez Krajową Izbę Gospodarczą. Konsorcjum złożyło wniosek o umorzenie postępowania w zakresie PBG. Sąd wyznaczył termin kolejnej rozprawy na 5 marca 2013 roku..

W dniu 20 kwietnia 2011 roku Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej wydał wyrok, w którym zasądził zapłatę na rzecz Konsorcjum PBG S.A., Hydrobudowa Polska S.A. kwoty 36 994 tys. PLN od Gminy Wrocław . W dniu 09 maja.2011 roku Gmina Wrocław złożyła skargę do Sadu Powszechnego o uchylenie wyroku Krajowej Izby Gospodarczej. Wyrokiem z dnia 12 stycznia 2012 roku Sąd Okręgowy uchylił wyrok sadu polubownego w związku z powyższym w dniu 27 lutego 2012 roku Konsorcjum PBG S.A., Hydrobudowa Polska S.A. złożyło apelację. Akta zostały przekazane do Sądu wyższej instancji, który w dniu 09 maja 2012 roku Sąd oddalił apelację. W dniu 06 sierpnia 2012 roku została złożona skarga kasacyjną. Sąd zwolnił skarżącego od kosztów opłaty sądowej, opłaty od skargi kasacyjnej. Z uwagi jednak na upadłość likwidacyjną HBP postępowanie zostało zawieszono do czasu wstąpienia do sprawy syndyka. Zawieszono postępowanie zostało podjęte po złożeniu oświadczenia syndyka HBP.

Wśród spraw spornych toczące się przeciwko Spółce należy wymienić:

W dniu 09 marca 2012 roku MWiK Bydgoszcz złożył w Sądzie polubownym ad hoc przy Krajowej Izbie Gospodarczej pozew przeciwko Konsorcjum Infra S.A., PBG S.A., PRIS Sp. z o.o. w upadłości układowej, Mazur Sp. z o.o., Sezam Instal P. Cecuga i R. Cecuga sp.j., TECO Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 3 803 tys. PLN na kontrakcie „Renowacja kanalizacji część 2.3.4.5.6.7.8". Sprawie nadano Sygn. Akt. SA67/12 da hoc, oraz został złożony wniosek o wyznaczenie arbitra. Konsorcjum złożyło odpowiedź na pozew zachowując wymagany termin do 14 maja 2012 roku. Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 26 lipca 2012 r. Z uwagi na brak zawiadomienie o terminie rozprawy spółki TECO, rozprawa została odroczonea.

21 maja 2012 roku MWiK Bydgoszcz złożyły do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej pozew przeciwko Konsorcjum PBG S.A., Infra S.A., Przedsiębiorstwo Bezwykopowej Renowacji Podziemnej Sp. z o.o., Wiertmar Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 6 936 tys. PLN na kontrakcie „Renowację magistrali wodociągowej część 3,5,7". Sprawie nadano Sygn. Akt. SA70/12 da hoc, oraz został złożony wniosek o wyznaczenie arbitra. Konsorcjum złożyło odpowiedź na pozew zachowując wymagany termin do 18 maja 2012 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego spółki trudno przewidzieć termin zakończenia sprawy.

Mając na uwadze przebieg postępowania w sprawie, oraz bardzo duże zaangażowanie współkonsorcjanta Infra w rozstrzygnięcie sprawy, PBG SA stoi na stanowisku zgodnym z wykonawcą robót (Infra), że naliczone przez MWiK kary za nieterminowe wykonanie są bezpodstawne. Spółka nie była wykonawcą na tym zadaniu, jednak jako lider monitorowała na bieżąco wykonywane roboty. Opierając się na powyższym jest pewna pozytywnego rozpatrzenia sprawy.

W dniu 22 maja 2012 roku Mostostal Warszawa S.A. złożył do Sądu Okręgowego w Krakowie skargę o uchylenie wyroku KIO z dnia 26 kwietnia 2012 roku na mocy którego oferta Mostostal Warszawa S.A. została odrzucona i wybrane zostało Konsorcjum PBG. W przypadku przegrania sprawy Konsorcjum PBG może być obciążona uiszczoną przez Mostostal Warszawa SA opłatą od skargi w kwocie 5.000 tys. PLN oraz kosztami

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zastępstwa w kwocie 4 tys. PLN. 25 września 2012 roku sąd wydał wyrok uwzględniający skargę Mostostal. W wyniku powyższego sąd zasądził od Konsorcjum PBG kwotę 5.007 tys. PLN tytułem zwrotu kosztów postępowania. W dniu 15 października 2012 roku złożone zostało zażalenie na koszty postępowania wraz z wnioskiem o zwolnienie z opłaty od zażalenia. Sąd odmówił zwolnienia od kosztów. Opłata została uiszczona. Czekamy na rozstrzygnięcie zażalenia. W ocenie Zarządu żądanie zwrotu kosztów postępowania od Mostostal Warszawa SA jest bezzasadne, dlatego Spółka nie objęła sporu rezerwą na przyszłe zobowiązania.

5.29. RYZYKO DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Spółka na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania znajduje się w stanie upadłości z możliwością zawarcia układu. Założenie kontynuacji działalności opiera się o przeświadczenie, że Spółka będzie w stanie wynegocjować i zrealizować układ z wierzycielami.

1. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Ryzyka na jakie narażona jest Spółka w związku z posiadanymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi w podziale na poszczególne kategorie zaprezentowano w nocie nr 4.31. Spółka zidentyfikowała i opisała ryzyka, które mają wpływ na jej funkcjonowanie:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Spółki koordynowane jest przez zarząd. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Spółki
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- realizacja działań restrukturyzacyjnych.

Zaproponowane poniżej działania restrukturyzacyjne, związane ze złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, w ocenie Zarządu Spółki najpełniej ochronią interesy wszystkich interesariuszy tj. wierzycieli: obligatariuszy, kredytodawców, zamawiających, konsorcjantów, podwykonawców, dostawców oraz pracowników i akcjonariuszy.

Zdaniem Zarządu PBG gwarancją realizacji układu w Spółce jest:

- restrukturyzacja nieoperacyjnego majątku trwałego Spółek, którego sprzedaż miałaby stanowić jedno ze źródeł spłaty układu;
- sprzedaż udziałów i akcji w spółkach, które nie są związane z strategicznymi obszarami działalności PBG SA w upadłości układowej, takimi jak sektor gazu i ropy oraz sektor energetyczny;

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- dezinwestycja projektów deweloperskich i inwestycyjnych, prowadzonych przez Grupę PBG;
- możliwość pozyskiwania rentownych kontraktów w sektorze energetycznym, wynikająca ze współpracy ze spółką zależną RAFAKO SA;
- pozyskanie nowych kontraktów w sektorze ropy i gazu, będącym strategicznym obszarem działalności PBG SA w upadłości układowej.

Ponadto, Zarząd Spółki podejmuje działania w zakresie restrukturyzacji kosztowej i operacyjnej Spółki, co pozwoli ograniczyć koszty działalności i zrealizować układ w możliwie najszybszym terminie.

1.1. Ryzyko rynkowe

Wszystkie cele zarządzania ryzykiem rynkowym należy rozpatrywać łącznie, a ich realizacja jest zdeteminowana przede wszystkim przez sytuację wewnętrzną oraz warunki rynkowe.

Spółka stosuje konsekwentne i stopniowe podejście w zarządzaniu ryzykiem rynkowym.

Spółka zarządza ryzykami rynkowymi wynikającymi z powyższych czynników w oparciu o Strategię zarządzania ryzykiem finansowym. Strategia określa zasady zarządzania każdą z ekspozycji poprzez zdefiniowanie procesu pomiaru ekspozycji, parametrów zabezpieczania danego ryzyka, instrumentów stosowanych dla celów zabezpieczeń, jak również obowiązującego dla zabezpieczeń danego źródła ryzyka horyzontu czasowego. Zasady zarządzania ryzykiem rynkowym są realizowane poprzez wskazane do tego komórki organizacyjne pod nadzorem Komitetu Ryzyka, Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Techniki zarządzania ryzykiem rynkowym

Główną techniką zarządzania ryzykiem rynkowym są strategie zabezpieczające na rynku instrumentów pochodnych jak i hedging naturalny. Wszystkie strategie na rynku instrumentów pochodnych uwzględniają następujące czynniki: aktualne i prognozowane warunki rynkowe, sytuację wewnętrzną Spółki, właściwe instrumenty pochodne. Spółka stosuje tylko te instrumenty, które jest w stanie wycenić wewnętrznie z zastosowaniem standardowych modeli wyceny dla danego instrumentu. Pozyskując wycenę rynkową danych instrumentów, Spółka polega na informacjach uzyskanych z wiodących banków oraz serwisów informacyjnych.

Dopuszcza się stosowanie następujących rodzajów instrumentów:

- transakcje forward,
- transakcje IRS;
- transakcje swap;

Rachunkowość zabezpieczeń- wymóg skuteczności zabezpieczenia według MSR 39

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmian kursu walutowego i stopy procentowej.

Przed zawarciem transakcji zabezpieczającej jak i w trakcie jej życia Spółka potwierdza i dokumentuje, że między zmianami wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego a zmianami wartości godziwej pozycji

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w upadłości układowej</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2012</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

zabezpieczanej istnieje silna negatywna korelacja. Skuteczność zabezpieczenia podlega ciągłej ocenie i monitorowaniu.

Zasady rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych przewidują odnoszenie na kapitał własny skutecznej części wyniku z wyceny transakcji zabezpieczających w okresie, w którym transakcje te są wyznaczone jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych. Kwoty odłożone z tego tytułu w kapitale własnym przenoszone są następnie do rachunku zysków i strat w momencie realizacji zabezpieczanej transakcji.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko zmian kursów walutowych ze względu na fakt, że:

- w przypadku realizacji dużych kontraktów dokonuje importu materiałów (występuje ryzyko związane z wahaniami kursów innych walut, np. EUR/PLN; USD/PLN)
- Spółka stosując zaawansowane technologie zaopatruje się w sprzęt specjalistyczny często poza granicami kraju.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):									Wartość po przeliczeniu	Wartość wyrażona w PLN	Łącznie (PLN + waluty po przeliczeniu)
	EUR	USD	GBP	CAD	UAH	NOK	RUB	CHF	MZN			
Stan na 31.12.2012												
Aktywa finansowe (+):												
Pożyczki	-	-	-	-	235 928	-	-	-	-	90 263	396 017	486 280
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	604	30	-	-	-	-	-	-	-	2 404	-	3 487
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100 421	100 421
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 832	1 638	911	-	4	-	-	588	1 564	34 461	60 770	95 231
Zobowiązania finansowe (-):												
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 242 156)	(1 242 156)
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 550)	(6 550)
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(6 646)	(141)	(25)	(542)	-	-	-	(957)	-	(33 075)	-	(33 075)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	(210)	1 527	886	(542)	235 932	-	-	(369)	1 564	94 053	(691 498)	(597 445)
Stan na 31.12.2011												
Aktywa finansowe (+):												
Pożyczki	628	6 760	-	-	258 173	-	-	-	-	134 842	626 078	760 920
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	1 170	10	-	-	-	-	-	-	-	5 029	254 175	259 204
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 436	17 436
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96 493	96 493
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 903	1 406	184	3	4	-	-	1 368	-	31 642	139 365	171 007
Zobowiązania finansowe (-):												
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 102 825)	(1 102 825)
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 215)	(8 215)
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 768)	(8 768)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(7 052)	(74)	(26)	(361)	-	-	-	(958)	-	(36 354)	(409 714)	(446 068)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	(351)	8 102	158	(358)	258 177	-	-	410	-	135 159	(395 975)	(260 816)

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki. Przedstawiono również wpływ wahań kursu EUR do PLN , USD do PLN , GBP/PLN oraz UAH/PLN

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN ,USD/PLN, GBP/PLN oraz UAH/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

średni kurs NBP	31.12.2012	31.12.2011
EUR/PLN	4,0882	4,4168
USD/PLN	3,0996	3,4174
GBP/PLN	5,0119	5,2691
UAH/PLN	0,3825	0,4255

Należy wziąć pod uwagę, że instrumenty pochodne walutowe kompensują efekt wahań kursów, a zatem przyjmuje się, że ekspozycja na ryzyko dotyczy instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę na poszczególne dni bilansowe i jest korygowana o pozycję w instrumentach pochodnych.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Analiza wrażliwości na 31.12.2012	Wzrost kursu walutowego										Spadek kursu walutowego									
	10%										-10%									
	Wpływ na wynik finansowy (w tys. PLN)					Wpływ na inne dochody całkowite (w tys. PLN)					Wpływ na wynik finansowy (w tys. PLN)					Wpływ na inne dochody całkowite (w tys. PLN)				
	EUR	USD	GBP	UAH	razem	EUR	USD	GBP	UAH	razem	EUR	USD	GBP	UAH	razem	EUR	USD	GBP	UAH	razem
	4,50	3,41	5,51	0,42		4,50	3,76	5,51	0,42		3,68	2,79	4,51	0,34		3,98	3,08	4,74	0,34	
Aktywa finansowe	16 320	1 438	457	9 024	27 238	-	-	-	-	-	(16 320)	(1 438)	(457)	(9 024)	(27 238)	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	9 024	9 024	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 024)	(9 024)	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	247	9	-	-	256	-	-	-	-	-	(247)	(9)	-	-	(256)	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	13 689	921	-	-	14 609	-	-	-	-	-	(13 689)	(921)	-	-	(14 609)	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 384	508	457	0	3 349	-	-	-	-	-	(2 384)	(508)	(457)	(0)	(3 349)	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	(2 717)	(44)	(13)	-	(2 773)	-	-	-	-	-	2 717	44	13	-	2 773	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(2 717)	(44)	(13)	-	(2 773)	-	-	-	-	-	2 717	44	13	-	2 773	-	-	-	-	-
Wpływ na wynik finansowy	13 603	1 394	444	9 024	24 465						(13 603)	(1 394)	(444)	(9 024)	(24 465)					
Wpływ na inne dochody całkowite						-	-	-	-	-						-	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Analiza wrażliwości na 31.12.2011	Wzrost kursu walutowego										Spadek kursu walutowego									
	10%										-10%									
	Wpływ na wynik finansowy (w tys. PLN)					Wpływ na inne dochody całkowite (w tys. PLN)					Wpływ na wynik finansowy (w tys. PLN)					Wpływ na inne dochody całkowite (w tys. PLN)				
	EUR	USD	GBP	UAH	razem	EUR	USD	GBP	UAH	razem	EUR	USD	GBP	UAH	razem	EUR	USD	GBP	UAH	razem
	4,86	3,76	5,80	0,47		4,86	3,76	5,80	0,47		3,98	3,08	4,74	0,38		3,98	3,08	4,74	0,38	
Aktywa finansowe	26 057	(7 800)	990	10 985	30 232	-	-	-	-	-	(26 057)	7 800	(990)	(10 985)	(30 232)	-	-	-	-	-
Pożyczki	277	2 310	-	10 985	13 573	-	-	-	-	-	(277)	(2 310)	-	(10 985)	(13 573)	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	517	3	-	-	520	-	-	-	-	-	(517)	(3)	-	-	(520)	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	23 097	(10 594)	510	-	13 013	-	-	-	-	-	(23 097)	10 594	(510)	-	(13 013)	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 166	480	480	0	3 126	-	-	-	-	-	(2 166)	(480)	(480)	(0)	(3 126)	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	(3 115)	(25)	(13)	-	(3 153)	-	-	-	-	-	3 115	25	13	-	3 153	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(3 115)	(25)	(13)	-	(3 153)	-	-	-	-	-	3 115	25	13	-	3 153	-	-	-	-	-
Wpływ na wynik finansowy	22 942	(7 825)	976	10 985	27 079						(22 942)	7 825	(976)	(10 985)	(27 079)					
Wpływ na inne dochody całkowite						-	-	-	-	-						-	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe.

Ryzyko stóp procentowych

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową.

W dniu 13 czerwca 2012 r. Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami dla spółki PBG S.A.

Spółka zaprzestała naliczania odsetek od zobowiązań, które zaciągnęła do dnia postanowienia Sądu o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu. Wartość zobowiązań, od których zaprzestano naliczać odsetki wynosi 1.496.326 tys. zł. W/w kwota zadłużenia może ulec redukcji a warunki oprocentowania mogą ulec zmianie po zatwierdzeniu postępowania układowego przez wierzycieli.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się ze zobowiązań przez wierzycieli Spółki. Ryzyko kredytowe związane jest z następującymi obszarami głównymi obszarami:

- wiarygodność kredytowa klientów, z którymi zawiera się transakcje fizycznej sprzedaży produktów;
- wiarygodność kredytowa podmiotów, w które inwestuje się, bądź których papiery wartościowe się nabywa.

Obszary, w których powstaje ekspozycja na ryzyko kredytowe, mające odmienną charakterystykę ryzyka kredytowego, to:

- środki pieniężne i lokaty bankowe,
- instrumenty pochodne,
- należności z tytułu dostaw i usług,
- udzielone pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe,
- udzielone gwarancje i poręczenia.

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Pożyczki	396 017	760 920
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	66 415	260 591
Pochodne instrumenty finansowe	-	17 436
Papiery dłużne	84 570	83 090
Jednostki funduszy inwestycyjnych	384	461
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	12 611	12 942
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	95 231	171 007
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji poręczeń	1 280 837	2 324 986
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	1 936 065	3 631 433

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców).

Ryzyko związane z inwestycjami w dłużne papiery wartościowe i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Spółka narażona jest na ten rodzaj ryzyka kredytowego z tytułu zmiany wartości godziwej dłużnych papierów komercyjnych oraz jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zamkniętym. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość bilansowa inwestycji w papiery dłużne wynosiła 84.570 tys. zł. Wyceny wartości godziwej jednostek uczestnictwa dokonuje się jako iloczyn wartości jednostek i ilości posiadanych jednostek, natomiast wyceny dłużnych papierów komercyjnych dokonuje się wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług oraz pozostałymi należnościami finansowymi

Spółka od wielu lat współpracuje z kilkoma klientami, którzy są zdywersyfikowani pod względem branży. Poniżej najważniejsi odbiorcy wg dokonanych obrotów w roku 2012.

I.p.	Kontrahent	% udział
	suma	100,00%
1	PGNIG S.A.	48,38%
2	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	5,62%
3	PORT LOTNICZY RZESZÓW JASIONKA SP. Z O.O.	4,62%
4	HYDROBUDOWA POLSKA S.A. W UPADŁOŚCI LIKWIDACYJNEJ	4,27%
5	SAIPEM S.P.A.	3,97%
6	DALKIA ŁÓDŹ S.A.	3,39%
7	HERODOT SP. Z O.O.	2,33%
8	ZIOTP	2,25%
9	MAXER S.A.	2,01%
10	INFRA S.A.	1,47%
11	OPERATOR GAZOCIĄGÓW PRZESYŁOWYCH GAZ-SYSTEM S.A.	1,07%
12	POZOSTALI	10,31%

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Głównym odbiorcą usług Spółki z segmentu gazu ziemnego i ropy naftowej jest w chwili obecnej PGNiG. Wynika to z realizacji dla tego klienta dwóch kontraktów o znaczącej wartości jednostkowej na kwotę blisko 2,5 mld zł. Są to historycznie największe kontrakty, jakie PBG pozyskało w ramach inwestycji PGNiG. Należy jednak podkreślić, że strategia Spółki PBG zakłada realizację projektów o wysokiej wartości jednostkowej w obszarach strategicznych, tj. gaz ziemny i ropa naftowa oraz energetyka co może spowodować zwiększenie udziału sprzedaży na rzecz jednego odbiorcy w przychodach ogółem.

Spółka zamierza dalej minimalizować niniejsze ryzyko poprzez:

- dywersyfikację źródeł przychodów i pozyskiwanie nowych klientów (głównie na rynkach budownictwa energetycznego)
- działania na rynkach zagranicznych
- przedstawianie odpowiednich zabezpieczeń finansowych w przypadku niewiarygodnych finansowo klientów

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	17 472	129 051	198 688	23 136
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(4 474)	(87 745)	-	(2 959)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	12 998	41 306	198 688	20 177
Pozostałe należności finansowe	2 792	33 790	33 819	789
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	(2 367)	(32 739)	-	(574)
Pozostałe należności finansowe netto	425	1 051	33 819	215
Należności finansowe	13 423	42 357	232 507	20 392

ANALIZA WIEKOWA ZALEGŁYCH KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH NIE OBJĘTYCH ODPISEM

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	2 435	86	5 907	-
od 1 do 6 miesięcy	38 784	7	14 270	73
od 6 do 12 miesięcy	47	958	-	142
powyżej roku	40	-	-	-
Zaległe należności finansowe	41 306	1 051	20 177	215

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

poprawiających warunki kredytowania. Na aktywa finansowe, od dłużników, którzy nie wywiązali się ze swoich zobowiązań utworzono odpisy aktualizacyjne.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Spółka PBG jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. Zaległe należności nie objęte odpisem wykazują znaczne pogorszenie jakości - połowa z nich mieści się w przedziale ponad 6 miesięcy .

Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków.

Na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka skupiała się na utrzymaniu płynności finansowej niezbędnej do realizacji bieżących działań w zakresie realizacji kontraktów w segmencie gazu ziemnego i ropy naftowej.

Zarząd Spółki aktywnie eksploruje możliwości pozyskania dodatkowego finansowania dla spółki PBG. Na przestrzeni ostatnich miesięcy podejmował m.in. działania związane z możliwością pozyskania pożyczki na ratowanie z Agencji Rozwoju Przemysłu SA. Działania te, na dzień dzisiejszy, zostały jednak zawieszono. Zarząd PBG wyraża chęć powrotu do rozmów z ARP nad formą pomocy w postaci pożyczki na restrukturyzację działalności Spółki. Środki z pożyczki miałyby zapewnić kontynuację działalności operacyjnej Spółki i Grupy w trakcie realizacji układu.

Ponadto, Zarząd Spółki bierze aktywny udział w rozmowach z wierzycielami Spółki. Prowadzone są negocjacje dotyczące okresu spłaty wierzytelności, ich kwoty oraz formy. Wierzyciele, którzy zaangażowani byli w finansowanie działalności Spółki, stanowiący największą grupę wierzycieli, otrzymali w lutym 2013 roku, przygotowany przez Spółkę wraz z jej doradcami finansowymi i prawnymi - PwC Polska Sp. z o.o. i , Weil, Gotshal & Manges - plan restrukturyzacji operacyjnej Spółki wraz z projektem umowy restrukturyzacyjnej. Zarząd jest przekonany, że przygotowany plan i podejmowane działania do możliwości realizacji przyjętych założeń restrukturyzacyjnych zostaną przez wierzycieli ocenione pozytywnie i ostatecznie doprowadzi do podpisania umowy z wierzycielami finansowym, co będzie stanowiło kolejny krok w stronę zawarcia układu.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Wyszczególnienie	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Stan na 31.12.2012							
Kredyty w rachunku kredytowym	319 576	-	-	-	-	319 576	320 973
Kredyty w rachunku bieżącym	80 639	-	-	-	-	80 639	82 581
Zobowiązania z tyt. zamkniętych transakcji fwd	4 179	-	-	-	-	4 179	4 179
Pożyczki	1 500	-	-	-	-	1 500	1 549
Dłużne papiery wartościowe	825 000	-	-	-	-	825 000	838 772
Leasing finansowy	356	345	2 014	1 506	2 329	6 550	6 550
Pochodne instrumenty finansowe	4 326	-	-	-	-	4 326	4 326
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	403 245	124	1 885	24	9 608	414 886	412 772
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	1 638 821	469	3 899	1 530	11 937	1 656 656	1 671 702
Stan na 31.12.2011							
Kredyty w rachunku kredytowym	20 412	79 299	-	-	-	99 711	99 880
Kredyty w rachunku bieżącym	79 240	87 348	-	-	-	166 588	166 588
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	386 357	450 000	-	-	825 000	836 357
Leasing finansowy	649	425	1 971	1 335	3 835	8 215	8 215
Pochodne instrumenty finansowe	5 117	3 651	-	-	-	8 768	8 768
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	427 989	3 412	13 777	250	29	445 457	446 068
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	533 407	560 492	465 748	1 585	3 864	1 553 739	1 565 876

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w jednostkowym bilansie. W przypadku instrumentów pochodnych zaprezentowano wyceny godziwe na poszczególne dni bilansowe.

Ekspozycja na ryzyko płynności wg stanu na dzień 31.12.2012 będzie podlegała restrukturyzacji po zatwierdzeniu postępowania układowego.

Spółka na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania znajduje się w stanie upadłości z możliwością zawarcia układowego. Założenie kontynuacji działalności opiera się o przeświadczenie, że Spółka będzie w stanie wynegocjować i zrealizować układ z wierzycielami.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w upadłości układowej</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2012</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Na dzień 31.12.2012 Spółka nie posiadała limitów kredytów w r-ku bieżącym.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Przyznane limity kredytowe	-	241 500
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	86 760	166 588
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	(86 790)	74 912

6. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Spółka na dzisiaj będąc w procesie upadłości z możliwością zawarcia układu nie może zarządzać kapitałem w taki sposób aby zapewnić akcjonariuszom stopę zwrotu jakiej by oczekiwali.

Składając dnia 4 czerwca 2012 roku do Sądu wnioski o ogłoszenie upadłości z możliwością układu oraz zaproponowane działania restrukturyzacyjne, związane ze złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, w ocenie Zarządu Spółki, najpełniej ochronią interesy wszystkich interesariuszy tj. wierzycieli: obligatariuszy, kredytodawców, zamawiających, konsorcjantów, podwykonawców, dostawców oraz pracowników i akcjonariuszy.

Zarząd spółki cały czas bierze aktywny udział w rozmowach z Wierzycielami Spółki. Prowadzone są negocjacje dotyczące spłaty wierzytelności – między innymi w zakresie okresu spłaty, wysokości oraz formy aby zakładany przez Zarząd cel kontynuowania działalności Spółki, został zrealizowany, co następnie przełoży się na fakt iż spółka będzie mogła w przyszłości odzyskać zaufanie wszystkich interesariuszy oraz odbudować poniesione straty.

7. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym miały miejsce zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

Istotne zdarzenia, które miały miejsce po dniu bilansowym do dnia 21 marca 2013 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli.

INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH

Data	Podmioty transakcji	Rodzaj transakcji	Opis transakcji
05.02.2013	PBG SA w upadłości układowej	Nabycie udziałów	Zawarcie przez PBG SA w upadłości układowej umowy z Panem Mirosławem Borowiczem, której przedmiotem jest nabycie 50 udziałów w spółce STRATEG CAPITAL Sp. z o.o. w upadłości układowej, za łączną kwotę 50.000 zł. Przed transakcją PBG posiadało 200 udziałów w Spółce Strateg Capital, stanowiących 80% w kapitale Spółki. Po dokonaniu zapłaty za kolejnych 50 udziałów, PBG będzie w posiadaniu 250 udziałów w spółce STRATEG CAPITAL, które stanowią 100% w kapitale zakładowym.
Więcej w: RB 03/2013 http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/3-2013-przejecie-pelnej-kontroli-nad-spolka-strateg-capital-sp-o-o.html			

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZAWARTE UMOWY Z INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI

INNE

Data zawarcia umowy	Przedmiot zdarzenia	Istotne warunki
08.01.2013	Informacja dotycząca zastawu na akcjach RAFAKO – wykreślenie zastawu ustanowionego na akcjach RAFAKO SA.	Otrzymanie przez PBG SA w upadłości układowej od Spółki Multaros Trading Company Limited oświadczenia z dnia 7 stycznia 2013 roku, w którym Spółka Multaros wskazała, że otrzymała od Adaptorinvest Limited oryginał oświadczenia zawierającego zgodę na wykreślenie zastawu ustanowionego na akcjach Rafako SA („Zastaw”) oraz że Zastaw nie będzie egzekwowany przez Adaptorinvest Limited tak długo jak długo Multaros posiada oryginał powyższego dokumentu.
Więcej w: RB 01/2013 http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/1-2013-informacja-dotyczaca-zastawu-na-akcjach-rafako.html		
08.02.2013	Wykreślenie zastawu na rzecz Adaptorinvest Ltd. na należących do MULTAROS akcjach RAFAKO SA z siedzibą w Raciborzu.	Wpis w rejestrze zastawów dokonany został w dniu 7 lutego 2013 roku, na podstawie złożonego w dniu 31 grudnia 2012 roku wniosku o wykreślenie zastawu, ze skutkiem na dzień 21 grudnia 2012 roku, tj. dzień złożenia oświadczenia przez Adaptorinvest Ltd., potwierdzającego zgodę na wygaśnięcie zastawu.
Więcej w: 04/2013 http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/4-2013-wykreslenie-zastawu-na-akcjach-rafako-s-nalezacych-do-spolki-zaleznej.html		
07.03.2013	Zawiadomienie o wszczęciu postępowań egzekucyjnych na wniosek Wierzyciela Spółki Banco Espirito Santo de Investimento SA Spółka Akcyjna Oddział w Polsce wobec PBG SA w upadłości układowej.	Łączna wartość księgowa nieruchomości wobec których wszczęto postępowania wynosi: 77.766.621,98 zł. Łączna wartość należności głównych wierzytelności, których zaspokojenia dla wierzyciela dochodzi Komornik Sądowy wynosi 13.366.117,97 zł.
Więcej w: 06/2013 http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/6-2013-zawiadomienie-o-wszczeciu-postepowan-egzekucyjnych.html		
18.03.2013	Powołanie przez Radę Nadzorczą Spółki PBG SA w upadłości układowej na stanowisko Członka Zarządu – Pani Bożeny Małgorzaty Ciosk	
Więcej w: 07/2013 http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/7-2013-powolanie-czlonka-zarzadu-spolki-pbg.html		

8. POZOSTAŁE INFORMACJE

WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

W okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi jednostkowymi danymi finansowymi stosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

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

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za 2012 rok, obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. : 4,1736 PLN.

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 2011 rok, obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. : 4,1401 PLN.

d) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31 grudnia 2011 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na dzień tj. 31 grudnia 2012 roku, tj. : 4,0882 PLN.

e) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31 grudnia 2010 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na ten dzień tj. 31 grudnia 2011 roku, tj. : 4,4168 PLN.

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,0882	4,4168
Kurs średni w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,1736	4,1401
Najwyższy kurs w okresie	4,5135 z dn. 05.01.2012r.	4,5642 z dn. 14.12.2011r.
Najniższy kurs w okresie	4,0465 z dn. 07.08.2012r.	3,8403 z dn. 12.01.2011r.

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczone na EURO.

WYBRANE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2012 PLN	od 01.01 do 31.12.2011 PLN	od 01.01 do 31.12.2012 EUR	od 01.01 do 31.12.2011 EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	224 014	964 135	53 674	232 877
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 031 623)	180 325	(486 780)	43 556
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 340 075)	116 970	(560 685)	28 253
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 322 544)	92 891	(556 485)	22 437
Zysk (strata) netto	(2 322 544)	92 891	(556 485)	22 437
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(162,47)	6,50	(39)	2
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)			-	-
Średni kurs PLN / EUR			4,1736	4,1401
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(78 915)	(40 858)	(18 908)	(9 869)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(118 815)	(402 166)	(28 468)	(97 139)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	121 954	80 976	29 220	19 559
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(75 776)	(362 048)	(18 156)	(87 449)
Średni kurs PLN / EUR			4,1736	4,1401

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień	na dzień	na dzień
	31.12.2012 PLN	31.12.2011 PLN	31.12.2012 EUR	31.12.2011 EUR
Bilans				
Aktywa	1 507 071	2 929 963	368 639	663 368
Zobowiązania długoterminowe	805 643	502 393	197 065	113 746
Zobowiązania krótkoterminowe	1 747 873	1 189 432	427 541	269 297
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 046 445)	1 238 138	(255 967)	280 325
Kapitał podstawowy	14 295	14 295	3 497	3 237
Liczba akcji	14 295 000	14 295 000	14 295 000	14 295 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 295 000	14 295 000	14 295 000	14 295 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14 295 000	14 295 000	14 295 000	14 295 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	(73,20)	86,61	(17,91)	19,61
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,0882	4,4168

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Wynagrodzenia członków Zarządu			
Paweł Mortas	64	-	64
Tomasz Tomczak	378	-	378
Mariusz Łożyński	324	-	324
Kinga Banaszak - Filipiak	42	-	42
Wiesław Mariusz Różacki	147	-	147
Jerzy Wiśniewski	727	1 000	1 727
Przemysław Szkudlarczyk	199	2 500	2 699
Razem	1 881	3 500	5 381
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Jerzy Wiśniewski	188	3	191
Maciej Bednarkiewicz	108	-	108
Małgorzata Wiśniewska	78	13	91
Przemysław Szkudlarczyk	18	-	18
Dariusz Sarnowski	48	-	48
Andreas Madej	9	-	9
Piotr Bień	9	-	9
Adam Strzelecki	9	-	9
Marcin Wierzbicki	9	-	9
Razem	476	16	492

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Wynagrodzenia członków Zarządu			
Jerzy Wiśniewski	1 800	-	1 800
Tomasz Woroch	414	-	414
Przemysław Szkudlarczyk	420	-	420
Tomasz Tomczak	420	-	420
Mariusz Łożyński	360	-	360
Razem	3 414	-	3 414
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Maciej Bednarkiewicz	120	-	120
Małgorzata Wiśniewska	96	47	143
Dariusz Sarnowski	60	-	60
Adam Strzelecki	36	-	36
Marcin Wierzbicki	36	-	36
Razem	348	47	395

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W ETATACH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Pracownicy umysłowi	332	383
Pracownicy fizyczni	31	63
Razem	363	446

Nazwa jednostki:	PBG SA w upadłości układowej		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ROTACJA KADR

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Liczba pracowników przyjętych	57	90
Liczba pracowników zwolnionych	(138)	(169)
Razem	(81)	(79)

WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych spółek Spółki PBG SA jest Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniostło:

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	290	129
Przegląd sprawozdań finansowych	33	55
Doradztwo podatkowe	30	79
Pozostałe usługi	91	70
Razem	444	333

INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

W rocznym sprawozdaniu finansowym PBG nie występują zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Nazwa jednostki:	<i>PBG SA w upadłości układowej</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2012</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

9. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2012 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2013 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2013-03-21	Paweł Mortas	Prezes Zarządu
2013-03-21	Kinga Banaszak-Filipiak	Wiceprezes Zarządu
2013-03-21	Tomasz Tomczak	Wiceprezes Zarządu
2013-03-21	Mariusz Łożyński	Wiceprezes Zarządu
2013-03-21	Bożena Ciosk	Członek Zarządu

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2013-03-21	Małgorzata Jankowska	Główny Księgowy