

GRUPA KAPITAŁOWA PBG

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



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

WYSOGOTOWO, DNIA 21 MARCA 2013 ROKU

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01. do 31.12.2012	od 01.01. do 31.12.2011	od 01.01. do 31.12.2012	od 01.01. do 31.12.2011
	PLN	PLN	EUR	EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	1 839 592	3 670 739	440 769	886 631
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 519 280)	269 312	(843 224)	65 050
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 683 324)	204 244	(882 529)	49 333
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 690 586)	170 658	(884 269)	41 221
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	(3 690 586)	170 658	(884 269)	41 221
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(2 849 295)	160 883	(682 695)	38 860
- akcjonariuszom mniejszościowym	(841 291)	9 775	(201 574)	2 361
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(199,32)	11,25	(47,76)	2,72
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(199,32)	11,25	(47,76)	2,72
Średni kurs PLN / EUR	X	X	4,1736	4,1401
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(596 051)	(498 017)	(142 815)	(120 291)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(175 599)	(156 038)	(42 074)	(37 689)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	388 741	500 891	93 143	120 985
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(382 909)	(153 164)	(91 746)	(36 995)
Średni kurs PLN / EUR	X	X	4,1736	4,1401

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień	na dzień	na dzień
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
	PLN	PLN	EUR	EUR
Bilans				
Aktywa	3 347 473	6 506 965	818 813	1 473 231
Zobowiązania długoterminowe	1 029 953	732 303	251 933	165 799
Zobowiązania krótkoterminowe	3 154 451	3 504 116	771 599	793 361
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 118 464)	1 679 360	(273 583)	380 221
Kapitał podstawowy	14 295	14 295	3 497	3 237
Liczba akcji (w szt.)	14 295 000	14 295 000	14 295 000	14 295 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	14 295 000	14 295 000	14 295 000	14 295 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	14 295 000	14 295 000	14 295 000	14 295 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	(78,24)	117,48	(19,14)	26,60
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,0882	4,4168

Wybrane dane finansowe przeliczono na EURO wg następujących zasad:

- Dane finansowe dotyczące wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej obliczono przyjmując średni kurs EUR/PLN ogłoszony przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy. Na dzień 31.12.2012 roku kurs wynosił 4,0882 PLN/EUR, a na dzień 31.12.2011 roku kurs wynosił 4,4168 PLN/EUR.
- Dane finansowe dotyczące wybranych pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2012 rok oraz za 2011 rok przeliczono wg kursu PLN/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego tj. odpowiednio: 4,1736 PLN/EUR i 4,1401 PLN/EUR.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	14
1.1	INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	14
1.2	SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	15
1.3	CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
1.4	INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	17
2.	INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ	38
2.1	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	38
2.2	WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ	38
2.3	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	39
2.4	ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI	44
2.4.1	ZMIANY INTERPRETACJI	44
2.4.1.1	ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI OBOWIĄZUJĄCE I ZASTOSOWANE PRZEZ GRUPĘ OD 2012 ROKU.....	44
2.4.1.2	ZASTOSOWANIE STANDARDU LUB INTERPRETACJI PRZED DATĄ ICH WEJŚCIA W ŻYCIE	45
2.4.1.3	OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU I ICH WPŁYW NA SPRAWOZDANIE GRUPY	45
3.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	49
3.1	ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ	49
3.2	PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	49
3.3	SEGMENTY OPERACYJNE.....	49
3.4	KONSOLIDACJA.....	50
3.5	POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	51
3.6	INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE.....	52
3.7	INWESTYCJE WE WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA	53
3.8	TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH.....	53
3.9	KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	54
3.10	WARTOŚĆ FIRMY.....	54
3.11	SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	54
3.11.1	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	54
3.11.2	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	55
3.11.3	AKTYWA W LEASINGU.....	57
3.11.4	UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	57
3.11.5	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	58
3.11.6	NIEODNAWIALNE ZASOBY NATURALNE	59
3.11.7	INSTRUMENTY FINANSOWE	59
3.11.7.1	AKTYWA FINANSOWE	60
3.11.7.2	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	62
3.11.7.3	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ.....	62
3.11.8	ZAPASY	63
3.11.9	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	64
3.11.10	AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	65
3.11.11	KAPITAŁ WŁASNY	65
3.11.12	PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI.....	66
3.11.13	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	66
3.11.13.1	KRÓTKOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	66
3.11.13.2	REZERWY NA NIEWYKORZYSTANE URLOPY	66
3.11.13.3	ODPRAWY EMERYTALNE I NAGRODY JUBILEUSZOWE	67
3.11.14	REZERWY, ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....	67
3.11.15	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	69
3.11.16	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	69
3.11.16.1	SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW.....	69
3.11.16.2	SPRZEDAŻ USŁUG.....	70
3.11.16.3	DYWIDENDY ORAZ POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE I FINANSOWE.....	73
3.11.17	KOSZTY	74
3.11.18	PODATEK DOCHODOWY (BIEŻĄCY I ODROZCZONY)	75
3.11.19	SUBIEKTYWNE OCENY ZARZĄDU ORAZ NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW.....	76
3.11.20	OKRESY EKONOMICZNEJ UŻYTECZNOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	76
3.11.21	PRZYCHODY Z UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ.....	77

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

3.11.22 REZERWY	78
3.11.23 AKTYWA NA PODATEK ODROZCZONY	79
3.11.24 UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH (W TYM WARTOŚCI FIRMY)	79
3.11.25 UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH.....	80
3.11.25.1 ODPIS NA NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI	80
3.11.25.2 ZMIANY ZASAD, BŁĘDY LAT POPRZEDNICH	80
3.11.25.3 ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT	81
3.11.25.4 ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	82
3.11.25.5 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	82
4. SEGMENTY OPERACYJNE.....	82
5. PRZEJĘCIA ORAZ SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	87
5.1 PRZEJĘCIA	87
5.1.1 PRZEJĘCIA ROZLICZONE PROWIZORYCZNIE	89
5.2 SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH.....	91
5.3 UTRATA KONTROLI W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH	94
5.4 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	95
5.5 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH.....	95
6. WARTOŚĆ FIRMY.....	95
7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	98
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	102
9. AKTYWA W LEASINGU.....	109
10. NIEODNAWIALNE ZASOBY NATURALNE	112
11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	113
12. AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	116
12.1 KATEGORIE AKTYWÓW ORAZ ZOBOWIĄZAŃ	116
12.2 NALEŻNOŚCI FINANSOWE I POŻYCZKI	119
12.3 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	119
12.4 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	125
12.5 AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	128
12.6 KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE.....	128
12.7 ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ.....	133
12.8 POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	134
12.9 DODATKOWE INFORMACJE O METODACH WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ W WARTOŚCI GODZIWEJ	135
12.10 PRZEKWALIFIKOWANIE.....	136
12.11 WYŁĄCZENIA ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	137
13. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	137
14. ZAPASY	142
15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	143
16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	146
17. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	147
18. KAPITAŁ WŁASNY	147
18.1 KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	147
19. KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ.....	149
20. KAPITAŁ Z WYCENY TRANSAKCJI ZABEZPIECZAJĄCYCH	149
21. POZOSTAŁE KAPITAŁY	150
22. PROGRAM PŁATNOŚCI AKCJAMI	153
23. UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI	153
24. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	154
25. POZOSTAŁE REZERWY I ZOBOWIĄZANIA	155
26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	159
27. SPRZEDAŻ USŁUG	159
28. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	162
28.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	162
28.2 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	162
28.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	163
28.4 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	164
29. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	165
30. PODATEK DOCHODOWY	167
31. ZYSK NA AKCJĘ I WYPŁACONE ORAZ ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY DYWIDENDY	167
31.1 ZYSK NA AKCJĘ.....	167
31.2 DYWIDENDY WYPŁACONE ORAZ ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	168

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

32.	EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH	168
33.	NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY (KREDYTY, POŻYCZKI)	170
34.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	174
35.	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH.....	175
36.	AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	177
37.	POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ INNE SPRAWY SPORNE	178
38.	RYZYSKO DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	184
38.1	RYZYSKO RYNKOWE	185
38.2	RYZYSKO PŁYNNOŚCI	195
39.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	197
40.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	197
41.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	200
41.1.	WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EUR.....	200
41.2.	WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	203
41.3.	ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ I ROTACJA KADR.....	204
42.	ZATWIERDZENIE	205

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	Punkt	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa			
Aktywa trwałe		1 415 699	2 306 193
Wartość firmy	6	385 531	915 761
Wartości niematerialne	7	32 845	53 862
Rzeczowe aktywa trwałe	8	674 833	668 102
Nieodnawialne zasoby naturalne	10	61 482	36 782
Nieruchomości inwestycyjne	11	150 496	374 761
Inwestycje w jednostkach zależnych	5.4	-	21 000
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5.5	-	31 875
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach		-	10
Należności		19 771	21 161
Pożyczki udzielone		39 834	38 033
Pochodne instrumenty finansowe		-	4 230
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12.4	36 249	116 913
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	13 723	16 692
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	935	7 011
Aktywa obrotowe		1 931 774	4 200 772
Zapasy	14	442 632	455 136
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	27	259 198	1 152 931
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	818 760	1 348 794
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		25 142	52 587
Pożyczki udzielone		147 162	461 236
Pochodne instrumenty finansowe		53	13 723
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12.4	34 808	72 780
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	173 536	557 004
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	29 567	86 146
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		916	435
Aktywa razem		3 347 473	6 506 965

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

Wyszczególnienie	Punkt	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
<i>Pasywa</i>			
Kapitał własny		(836 931)	2 270 546
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(1 118 464)	1 679 360
Kapitał podstawowy	18.1	14 295	14 295
Akcje / udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19	733 348	733 348
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	20	(6 870)	(1 334)
Pozostałe kapitały	21	869 236	704 674
Zyski zatrzymane		(2 728 473)	228 377
- zysk (strata) z lat ubiegłych		120 822	67 494
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 849 295)	160 883
Udziały niedające kontroli		281 533	591 186
Zobowiązania		4 184 404	4 236 419
Zobowiązania długoterminowe		1 029 953	732 303
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12.6	146 706	524 552
Leasing finansowy	9	7 189	94 936
Pochodne instrumenty finansowe		4 256	2 329
Pozostałe zobowiązania	25	35 351	54 475
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	24	28 120	32 400
Pozostałe rezerwy długoterminowe	25	803 864	17 147
Dotacje rządowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	4 467	6 464
Zobowiązania krótkoterminowe		3 154 451	3 504 116
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12.6	1 783 956	1 370 183
Leasing finansowy	9	10 707	29 407
Pochodne instrumenty finansowe		4 370	27 345
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	911 456	1 613 404
Zobowiązania z tytułu umowy o usługę budowlaną	27	64 892	200 390
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		345	23 197
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	24	72 612	76 014
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	25	242 122	140 722
Dotacje rządowe		22	34
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	63 969	23 320
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	100
Pasywa razem		3 347 473	6 506 965

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Punkt	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	28.1	1 839 592	3 670 739
Przychody ze sprzedaży produktów		1 114 109	266 156
Przychody ze sprzedaży usług		690 326	3 376 432
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		35 157	28 151
Koszt własny sprzedaży	28.2	(2 758 005)	(3 321 545)
Koszt sprzedanych produktów		(970 908)	(206 549)
Koszt sprzedanych usług		(1 771 672)	(3 090 856)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(15 425)	(24 140)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(918 413)	349 194
Koszty sprzedaży		(59 693)	(9 206)
Koszty ogólnego zarządu		(274 483)	(128 277)
Pozostałe przychody operacyjne	28.3	499 421	121 246
Pozostałe koszty operacyjne	28.4	(2 734 089)	(63 645)
Koszty restrukturyzacji		(32 023)	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(3 519 280)	269 312
Koszty finansowe	29.2	(158 254)	(57 887)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		(5 791)	(7 181)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(3 683 324)	204 244
Podatek dochodowy	30	(7 262)	(33 586)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 690 586)	170 658
<i>Działalność zaniechana</i>			
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(3 690 586)	170 658
Zysk (strata) netto przypadający:		(3 690 586)	170 658
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(2 849 295)	160 883
- akcjonariuszom niesprawującym kontroli		(841 291)	9 775

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
	1 / akcję	1 / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 849 295)	160 883
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(2 849 295)	160 883
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt)	14 295 000	14 295 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt)	14 295 000	14 295 000
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	(199,32)	11,25
- rozwodniony	(199,32)	11,25
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	(199,32)	11,25
- rozwodniony	(199,32)	11,25

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01.do 31.12.2011
Zysk (strata) netto	(3 690 586)	170 658
Inne całkowite dochody		
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	(14 203)	(519)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	2 542	(23 866)
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	6 856	(2 772)
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	1 450	(8 823)
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(12 090)	13 108
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	(529)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	2 292	4 761
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(13 153)	(18 640)
Całkowite dochody	(3 703 739)	152 018
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(2 858 335)	141 978
- akcjonariuszom niesprawującym kontroli	(845 404)	10 040

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

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	14 295	-	733 348	(6 217)	4 883	704 674	228 377	1 679 360	591 186	2 270 546
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	14 295	-	733 348	(6 217)	4 883	704 674	228 377	1 679 360	591 186	2 270 546
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01- 31.12.2012 roku										
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	635	-	635	386	1 021
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	(1 095)	(852)	22 534	3 374	23 961	537 077	561 038
Inne korekty	-	-	-	-	-	35 922	(7)	35 915	537	36 452
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 249)	(2 249)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	110 922	(110 922)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	(1 095)	(852)	170 013	(107 555)	60 511	535 751	596 262
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	-	-	-	-	-	-	(2 849 295)	(2 849 295)	(841 292)	(3 690 587)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	-	-	-	3 828	(7 417)	(5 451)	-	(9 041)	(4 112)	(13 152)
Razem całkowite dochody	-	-	-	3 828	(7 417)	(5 451)	(2 849 295)	(2 858 335)	(845 404)	(3 703 739)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	14 295	-	733 348	(3 484)	(3 386)	869 236	(2 728 473)	(1 118 464)	281 533	(836 931)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niefunkcyjne	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	14 295	-	733 348	(13 786)	(1 503)	523 339	349 458	1 605 151	226 295	1 831 446
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	13 288	-	7 787	(38 241)	(17 166)	(342)	(17 508)
Saldo po zmianach	14 295	-	733 348	(498)	(1 503)	531 126	311 217	1 587 985	225 953	1 813 938
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01- 31.12.2011 roku										
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	1 285	-	1 285	753	2 038
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	(21 700)	17	(21 683)	351 434	329 751
Inne korekty	-	-	-	-	-	(300)	(32)	(332)	3 112	2 780
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(20 013)	(20 013)	-	(20 013)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	214 015	(223 695)	(9 680)	-	(9 680)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	193 300	(243 723)	(50 423)	355 299	304 876
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	-	-	-	-	160 883	160 883	9 775	170 658
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku	-	-	-	(5 719)	6 386	(19 572)	-	(18 905)	265	(18 640)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(5 719)	6 386	(19 572)	160 883	141 978	10 040	152 018
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	(180)	-	(180)	(106)	(286)
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	14 295	-	733 348	(6 217)	4 883	704 674	228 377	1 679 360	591 186	2 270 546

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	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	(3 683 324)	204 244
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	118 367	51 658
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	22 289	8 296
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	90 234	2 614
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	19 639	(25 347)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	2 616	(8 823)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	1 042 967	(16 226)
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	53 623	(1 570)
(Zysk) strata ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(237 425)	(4 102)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	9 238	(4 292)
Koszty odsetek	110 292	88 843
Przychody z odsetek	(50 757)	(40 650)
Odsetki od lokat (z otrzymanych zaliczek)	(217)	-
Otrzymane dywidendy	(46)	(14)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	5 791	7 181
Inne korekty	51 586	7 735
Korekty razem:	1 238 197	65 303
Zmiana stanu zapasów	(23 983)	(94 450)
Zmiana stanu należności	340 748	213 882
Zmiana stanu zobowiązań	(76 352)	(24 907)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	951 003	45 421
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	714 896	(832 918)
Inne korekty	(5)	-
Zmiany w kapitale obrotowym	1 906 307	(692 972)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	(7 819)	6 889
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(4 688)	133
Zapłacony podatek dochodowy	(44 724)	(81 614)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(596 051)	(498 017)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(4 113)	(6 815)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	1 694	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(37 818)	(171 892)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	24 320	44 796
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(3 130)	(3 844)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	3 758
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(192 137)	(91 292)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	37 277	13 607
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	34 360	49 059
Pożyczki udzielone	(19 952)	(65 710)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(8 230)	(126 816)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	28 531	215 624
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	673	179
Otrzymane odsetki	2 416	4 668

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Inne wydatki inwestycyjne	(45 021)	(22 876)
Otrzymane dywidendy	5 292	14
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(175 599)	(156 038)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	10
Nabycie akcji własnych	-	2 781
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	894 618	1 198 661
Spłaty kredytów i pożyczek	(400 232)	(542 342)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(16 260)	(41 866)
Odsetki zapłacone	(55 984)	(40 648)
Odsetki od lokat (od środków z nadwyżki finansowej)	5 979	9 902
Inne wpływy/wydatki	(3 780)	25
Dywidendy wypłacone	-	(20 013)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	388 741	500 891
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(382 909)	(153 164)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	557 003	708 509
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(558)	1 659
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	173 536	557 004

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PBG (dalej zwana „Grupą Kapitałową”), jest PBG SA w upadłości układowej (dalej zwana „Spółką dominującą”). Spółka dominująca Grupy Kapitałowej, została utworzona w dniu 2 stycznia 2004 roku na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 1 grudnia 2003 roku. Spółka prowadzi działalność na terytorium całego kraju na podstawie przepisów Kodeksu Spółek handlowych. Spółka dominująca jest wpisana 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 dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

W dniu 4 czerwca 2012 roku Zarząd Spółki Dominującej złożył wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami. 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 dla Spółki PBG SA.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ulicy Skórzewskiej 35 w Wysogotowie k/Poznania, 62-081 Przeźmierowo. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową. W dniu 1 października 2009 roku zostało zarejestrowane

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Przedstawicielstwo Spółki PBG SA na Ukrainie. Celem działalności przedstawicielstwa jest badanie rynku Ukrainy, nawiązywanie kontaktów z firmami w zakresie budownictwa i usług towarzyszących.

1.2 SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Spółki oraz **Rady Nadzorczej Spółki dominującej** na dzień 31.12.2012 roku i 31.12.2011 roku przedstawia poniższa tabela:

Na dzień 31.12.2012 roku	
Skład Zarządu Spółki dominującej	Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej
Paweł Mortas - Prezes Zarządu	Jerzy Wiśniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Tomczak - Wiceprezes Zarządu	Maciej Bednarkiewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Łożyński - Wiceprezes Zarządu	Małgorzata Wiśniewska - Sekretarz Rady Nadzorczej
Kinga Banaszak – Filipiak – Wiceprezes Zarządu	Przemysław Szkudlarczyk – Członek Rady Nadzorczej
	Dariusz Sarnowski - Członek Rady Nadzorczej
Na dzień 31.12.2011 roku	
Skład Zarządu Spółki dominującej	Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej
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

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji zaszyły zaprezentowane poniżej zmiany w Zarządzie Spółki dominującej.

- W dniu 15 maja 2012 roku w skład Zarządu powołano Pana Wiesława Różackiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki dominującej,
- W dniu 29 czerwca 2012 roku Pan Wiesław Różacki został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki dominującej,
- W dniu 28 czerwca 2012 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie złożyli:
 - Jerzy Wiśniewski – rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki dominującej,
 - Przemysław Szkudlarczyk – rezygnacja z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki dominującej.
- W dniu 28 października 2012 roku nastąpiły kolejne zmiany w Zarządzie Spółki dominującej:
 - Wiesław Mariusz Różacki – odwołanie ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki dominującej,
 - Paweł Mortas - powołanie na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki dominującej,
 - Kinga Banaszak – Filipiak - powołanie na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki dominującej.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia przekazania niniejszego raportu zaszyły zaprezentowane poniżej zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki dominującej:

- W dniu 2 kwietnia 2012 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożył:
 - Marcin Wierzbicki – rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 3 kwietnia 2012 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożył:
 - Adam Strzelecki – rezygnacja z pełnienia funkcji Członka w Rady Nadzorczej
- W dniu 3 kwietnia 2012 roku w skład Rady Nadzorczej powołano:
 - Andreas Madej – powołanie na stanowisko Członka Rady Nadzorczej,
 - Piotr Bień – powołanie na stanowisko Członka Rady Nadzorczej
- W dniu 28 czerwca 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 29 czerwca 2012 roku w skład Rady Nadzorczej powołano:
 - Jerzy Wiśniewski – powołanie na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej
 - Przemysław Szkudlarczyk – powołanie na stanowisko Członka Rady Nadzorczej
- Ponadto 29 czerwca 2012 roku, na mocy Uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dokonano zmiany pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej:
 - Maciej Bednarkiewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (poprzednio Przewodniczący)
 - Małgorzata Wiśniewska – Sekretarz rady Nadzorczej (poprzednio Wiceprzewodniczący)
 - Dariusz Samowski – Członek Rady Nadzorczej (poprzednio Sekretarz)

Zmiany w Zarządzie Spółki Dominującej po dniu 31.12.2012 roku:

- W dniu 19 marca 2013 roku w skład Zarządu powołano następującą osobę:
 - Bożena Ciosk – powołanie na stanowisko Członka Zarządu.

Skład Zarządu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 21.03.2013 roku przedstawia poniższa tabela:

Na dzień przekazania raportu tj. 21.03.2013 roku	
Skład Zarządu Spółki dominującej	Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej
Paweł Mortas - Prezes Zarządu	Jerzy Wiśniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Tomczak - Wiceprezes Zarządu	Maciej Bednarkiewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Łożyński - Wiceprezes Zarządu	Małgorzata Wiśniewska - Sekretarz Rady Nadzorczej
Kinga Banaszak – Filipiak – Wiceprezes Zarządu	Przemysław Szkudlarczyk – Członek Rady Nadzorczej
Bożena Ciosk – Członek Zarządu	Dariusz Samowski - Członek Rady Nadzorczej

1.3 CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Grupa Kapitałowa PBG zajmuje się realizacją obiektów budownictwa hydrotechnicznego, inżynierskiego i przemysłowego, budową oczyszczalni ścieków oraz spalarni odpadów, wykonywaniem instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych i gazowych, handlem materiałami i urządzeniami w branży gazowniczej, naftowej i wodno-kanalizacyjnej, budownictwem infrastrukturalnym, energetycznym oraz mieszkaniowym.

Opis działalności prowadzonej przez Spółki zależne Grupy Kapitałowej został przedstawiony w tabeli zamieszczonej w punkcie 1.4 niniejszego sprawozdania.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

1.4 INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PBG została objęta Spółka dominująca oraz następujące Spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy	
					31.12.2012	31.12.2011
PBG Avatia Sp. z o.o. w upadłości układowej (dawniej Avatia Sp. z o.o.) (1)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Reprodukcja zapisanych nośników informacji PKD 18.20.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	99,90%	99,90%
Brokam Sp. z o.o. (2)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Wydobywanie kamieni ozdobnych oraz kamienia dla potrzeb budownictwa, skał wapiennych, gipsu, kredy i łupków PKD 08.11.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100,00%	100,00%
KWG SA w upadłości układowej (3)	ul. Pomorska 35, 70-812 Szczecin POLSKA	Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych PKD 42.21.Z	Sąd Rejonowy w Szczecinie - XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100,00%	100,00%
Metorex Sp. z o.o. (4)	ul. Żwirki i Wigury 17A, 87-100 Toruń POLSKA	Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych PKD 42.21.Z	Sąd Rejonowy w Toruniu - VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	99,56%	99,56%
PBG Energia Sp. z o.o. (dawniej PBG Export Sp. z o.o.) (5)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektro-energetycznych PKD 42.22.Z	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	99,95%	99,95%
PBG Dom Sp. z o.o. (6)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych PKD 41.20.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100,00%	100,00%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy	
					31.12.2012	31.12.2011
PBG Dom Invest III Sp. z o.o. (7)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna Podmiot zależny Spółki: PBG Dom Sp. z o.o. konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej PBG SA	100,00%	100,00%
PBG Dom Invest III Sp. k. Sp. z o.o. (8)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	proporcjonalna Podmiot zależny Spółki: PBG Dom Sp. z o.o. konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej PBG SA	100,00%	100,00%
PBG Erigo Sp. z o.o. (dawniej PBG Dom Invest VI Sp. z o.o.) (9)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna Podmiot zależny Spółki: PBG Dom Sp. z o.o. konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej PBG SA	100,00%	100,00%
Górecka Projekt Sp. z o.o. (10)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna Podmiot zależny Spółki: PBG Dom Sp. z o.o. konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej PBG SA	100,00%	100,00%
Villa Poznań Sp. z o.o. (11)	ul. Mazowiecka 42, 60-623 Poznań POLSKA	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna Podmiot zależny Spółki: PBG Dom Sp. z o.o. konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej PBG SA	100,00%	100,00%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy	
					31.12.2012	31.12.2011
PBGDom Invest Limited (12)	4 Afentrikas, Afentrika Court Office 2 P.C. 6018 Lamaka Cypr	Posiadanie papierów wartościowych	brak danych	pełna Podmiot zależny Spółki: PBG Dom Sp. z o.o. konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej PBG SA	100,00%	100,00%
PBGDom Capital Limited (13)	4 Afentrikas, Afentrika Court Office 2 P.C. 6018 Lamaka Cypr	Posiadanie aktywów inwestycyjnych	brak danych	pełna Podmiot pośrednio zależny Spółki: PBG Dom Sp. z o.o. konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej PBG SA	100,00%	100,00%
Erigo I Sp. z o.o. (14)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna Podmiot zależny Spółki: PBG Dom Sp. z o.o. konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej PBG SA	100,00%	99,00%
Erigo II Sp. z o.o. (15)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna Podmiot zależny Spółki: PBG Dom Sp. z o.o. konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej PBG SA	100,00%	99,00%
Erigo III Sp. z o.o. (16)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna Podmiot zależny Spółki: PBG Dom Sp. z o.o. konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej PBG SA	100,00%	99,00%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy	
					31.12.2012	31.12.2011
Wschodni Invest Sp. z o.o. (17)	ul. Mazowiecka 42, 60 – 623 Poznań POLSKA	Pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100,00%	100,00%
Energopol Ukraina (18)	ul. Kondratiuka 1, 04201 Kijów UKRAINA	Prowadzenie robót budowlano-montażowych	Państwowa Administracja dla Rejonu Obokoń Miasta Kijowa	pełna Podmiot zależny Spółki: Wschodni Invest Sp. z o.o. konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej PBG SA	51,00%	51,00%
PBG Ukraina Publiczna Spółka Akcyjna (19)	ul. Kondratiuka 1, 04201 Kijów UKRAINA	Budownictwo budynków i innych budowli, montaż i instalacja konstrukcji prefabrykowanych, montaż konstrukcji metalowych, organizacja budownictwa obiektów nieruchomości w celu sprzedaży i wynajmu; działalność w sferze inżynieringu.	Państwowa Administracja dla Rejonu Obokoń Miasta Kijowa	pełna	100,00%	100,00%
PBG Operator Sp. z o.o. (20)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100,00%	100,00%
PBG Bułgaria Sp. z o.o. (21)	ul. Nikołaj Chajtov 2, Miasto Sofia 1113 BUŁGARIA	Działalność przemysłowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, naprawy i montaż maszyn i sprzętu	brak danych	pełna	100,00%	100,00%
PBG Oil and Gas Sp. z o.o. (dawniej HBP Drogi Sp. z o.o.) (22)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Wydobywanie kamieni ozdobnych oraz kamienia dla potrzeb budownictwa, skał wapiennych, gipsu, kredy i łupków PKD 08.11.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100,00%	100,00%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy	
					31.12.2012	31.12.2011
Bathinex Sp. z o.o. (23)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Wydobywanie kamieni ozdobnych oraz kamienia dla potrzeb budownictwa, skał wapiennych, gipsu, kredy i łupków PKD 08.11.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100,00%	100,00%
Multaros Trading Company Limited (24)	Kostaki Pandelidi 1, Kolokasides Building, 3rd floor, 1010 Nikozja CYPR	brak danych	brak danych	pełna	100,00%	100,00%
Rafako SA (25)	ul. Łąkowa 33, 47-400 Racibórz, POLSKA	Produkcja generatorów pary z wyjątkiem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą (25.30.Z)	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	61,01%	62,42%
FPM SA Mikołów (26)	ul. Towarowa 11, 43-190 Mikołów, POLSKA	Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych (28.21.Z)	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna Podmiot zależny Spółki: Rafako SA konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej Rafako SA	50,14%	51,30%
PALSERWIS Sp. z o.o. (27)	ul. Towarowa 11, 43-190 Mikołów, POLSKA	Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych (28.21.Z)	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna Podmiot zależny Spółki: Rafako SA konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej Rafako SA	50,14%	51,30%
PGL – DOM Sp. z o.o. (28)	ul. Bukowa 1, 47-400 Racibórz, POLSKA	Obsługa nieruchomości na własny rachunek (68.32.Z)	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna Podmiot zależny Spółki: Rafako SA konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej Rafako SA	61,01%	62,42%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy	
					31.12.2012	31.12.2011
Rafako ENGINEERING Sp. z o.o. (29)	ul. Łąkowa 33, 47-400 Racibórz, POLSKA	Działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego (71.12.Z)	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna Podmiot zależny Spółki: Rafako SA konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej Rafako SA	61,01%	62,42%
ENERGOTECHNIKA Engineering Sp. z o.o. (30)	ul. Łąkowa 33, 47-400 Racibórz, POLSKA	Działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego (71.12.Z)	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna Podmiot zależny Spółki: Rafako SA konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej Rafako SA	61,01%	-
Rafako ENGINEERING SOLUTION doo (31)	Belgrad SERBIA	Działalność w zakresie projektowania technologicznego łącznie z doradztwem i sprawowaniem nadzoru dla budownictwa, przemysłu i ochrony środowiska (74203)	Agencja ds. Rejestrów Gospodarczych Republiki Serbii	pełna Podmiot zależny Spółki: Rafako SA konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej Rafako SA	46,98%	48,06%
Rafako Hungary Kft. (32)	Budapeszt, WĘGRY	Montaż urządzeń w przemyśle energetycznym i chemicznym	Stołeczny Sąd Rejestrowy w Budapeszcie	pełna Podmiot zależny Spółki: Rafako SA konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej Rafako SA	61,01%	62,42%
Energomontaż - Południe SA w upadłości układowej (33)	ul. Mickiewicza 15, 40 - 951 Katowice POLSKA	Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych EKD 45.34	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	65,28%	40,91%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności (wg PKD – 2007)	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy	
					31.12.2012	31.12.2011
Energomontaż - Południe Katowice Sp. z o.o. (dawniej Modus II Sp. z o.o.) (34)	ul. Mickiewicza 15/119, 40 - 951 Katowice POLSKA	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10. Z	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna Podmiot zależny Spółki: Energomontaż – Południe w upadłości układowej konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej Energomontaż – Południe SA	65,28%	40,91%
Strateg Capital Sp. z o.o. w upadłości układowej (35)	ul. Ratajczaka 19, 61 – 814 Poznań POLSKA	Wydobywanie kamieni ozdobnych oraz kamienia dla potrzeb budownictwa, skał wapiennych, gipsu , kredy i łupków PKD 08.11.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	80,00%	48,80%
GasOil Engineering a.s. (36)	Tatraska, 742 Spisska 05934 Teplice SŁOWACJA	Usługi projektowania, nadzór inwestorski	Obchodne Registr Okresneho Sudu Presov	praw własności	49,90%	49,90%
PBG AFRICA (PTY) LTD (37)	40 Senator Marks Avenue Vereeniging 1930	Brak danych	Brak danych	Spółka nie jest konsolidowana	80,00% kapitał nie został opłacony	80,00% kapitał nie został opłacony
POLISH BUILDING GROUP MOCAMBIQUE SA (PBG Moçambique SA) (38)	Mocambique, Maputo Cidade DISTRITO URBANO 1 Sommerschild, Av Julius Nyerere nO3412	Brak danych	Brak danych	Spółka nie jest konsolidowana	100,00% kapitał nie został opłacony	100,00% kapitał nie został opłacony

Wartości w powyższej tabeli pokazują udział Spółki dominującej w kapitałach poszczególnych Spółek.

Procentowy udział w kapitale Spółek Grupy PBG został zaprezentowany w postaci procentu złożonego (procentowy udział Spółki dominującej PBG SA w danej Spółce zależnej * procentowy udział tej Spółki zależnej w jej Spółce zależnej).

Dotyczy to Spółek należących do Grup Kapitałowych: PBG Dom, Wschodni Invest, Rafako i Energomontaż-Południe..

1. PBG Avatia Sp. z o.o. w upadłości układowej (dawniej Avatia Sp. z o.o.) jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 15 lutego 2008 roku. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 99,90% udziału w kapitale Spółki PBG Avatia Sp. z o.o. w upadłości układowej.

2. Brokam Sp. z o. o jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 16 sierpnia 2007 roku – Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 100% udziału w kapitale Spółki Brokam Sp. z o.o.

3. KWG SA w upadłości układowej jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 30 maja 2006 roku – PBG SA w upadłości układowej posiada 100% udziału w kapitale Spółki KWG SA w upadłości układowej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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. Metorex Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 13 stycznia 2005 roku – Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 99,56% udziału w kapitale Spółki Metorex Sp. z o.o.

5. PBG Energia Sp. z o.o. (dawniej PBG Export Sp. z o.o.) jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 2 kwietnia 2009 roku - Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 99,95% udziału w kapitale Spółki PBG Energia Sp. z o.o.

6. PBG Dom Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 12 kwietnia 2007 roku i jednocześnie podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej PBG Dom. PBG SA w upadłości układowej posiada 100,00% udziału w kapitale Spółki PBG Dom Sp. z o.o.

7. PBG Dom Invest III Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG Dom Sp. z o.o. od dnia 5 stycznia 2010 roku – Spółka PBG Dom Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale Spółki PBG Dom Invest III Sp. z o.o. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% udziału w kapitale Spółki PBG Dom Invest III Sp. z o.o.

8. PBG Dom Invest III Sp. z o.o. Sp. k. jest podmiotem zależnym Spółki PBG Dom Sp. z o.o. od dnia 5 stycznia 2010 roku – Spółka PBG Dom Sp. z o.o. jest Wspólnikiem (Komandytariuszem) i posiada 50% wkładu w Spółce PBG Dom Invest III Sp. z o.o. Sp. k., drugim Wspólnikiem (Komplementariuszem) jest Spółka PBG Dom Invest III Sp. z o.o., która posiada również 50% ogólnego wkładu Spółki PBG Dom Invest III Sp. z o.o. Sp. k. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% w kapitale Spółki PBG Dom Invest III Sp. z o.o. Sp. k.

9. PBG Erigo Sp. z o.o. (dawniej PBG Dom Invest VI Sp. z o.o.) jest podmiotem zależnym Spółki PBG Dom Sp. z o.o. od dnia 28 września 2010 roku – Spółka PBG Dom Sp. z o.o. posiada pośrednio 55% udziału w kapitale Spółki PBG Erigo Sp. z o.o. (poprzez spółkę zależną PBG Invest Limited). Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 55% oraz bezpośrednio 45% udziału w kapitale Spółki PBG Erigo Sp. z o.o.

10. Górecka Projekt Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG Dom Sp. z o.o. od dnia 25 czerwca 2009 roku – Spółka PBG Dom Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale Spółki Górecka Projekt Sp. z o.o. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% udziału w kapitale Spółki Górecka Projekt Sp. z o.o.

11. Villa Poznań Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG Dom Sp. z o.o. od dnia 3 listopada 2009 roku – Spółka PBG Dom Sp. z o.o. posiada 100 % udziału w kapitale Spółki Villa Poznań Sp. z o.o. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% udziału w kapitale Spółki Villa Poznań Sp. z o.o.

12. PBGDom Invest Limited Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG Dom Sp. z o.o. od dnia 29 listopada 2010 roku – Spółka PBG Dom Sp. z o.o. posiada 100 % udziału w kapitale Spółki PBGDom Limited Sp. z o.o. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% udziału w kapitale Spółki PBGDom Invest Limited Sp. z o.o.

13. PBGDom Capital Limited jest podmiotem zależnym Spółki PBG Erigo Sp. z o.o. od dnia 25 listopada 2010 roku – Spółka PBG Erigo Sp. z o.o. posiada 100 % udziału w kapitale Spółki PBGDom Capital Limited. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% udziału w kapitale Spółki PBGDom Capital Limited.

14. ERIGO I Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG Erigo Sp. z o.o. od dnia 11 maja 2011 roku – Spółka PBG Erigo Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale Spółki ERIGO I Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% udziału w kapitale Spółki ERIGO I Sp. z o.o.

15. ERIGO II Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG Erigo Sp. z o.o. od dnia 11 maja 2011 roku – Spółka PBG Erigo Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale Spółki ERIGO II Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% udziału w kapitale Spółki ERIGO II Sp. z o.o.

16. ERIGO III Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG Erigo Sp. z o.o. od dnia 11 maja 2011 roku – Spółka PBG Erigo Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale Spółki ERIGO III Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% udziału w kapitale Spółki ERIGO III Sp. z o.o.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

17. Wschodni Invest Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 19 czerwca 2009 roku i jednocześnie podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Wschodni Invest. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 100% udziału w kapitale Spółki Wschodni Invest Sp. z o.o.

18. Energopol Ukraina jest podmiotem zależnym Spółki Wschodni Invest Sp. z o.o. od dnia 19 czerwca 2009 roku – Spółka Wschodni Invest Sp. z o.o. posiada 51% udziału w kapitale Spółki Energopol Ukraina. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 51% udziału w kapitale Spółki Energopol Ukraina.

19. PBG Ukraina Publiczna Spółka Akcyjna jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 28 października 2009 roku. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 100% udziału w kapitale Spółki PBG Ukraina Publiczna Spółka Akcyjna.

20. PBG Operator Sp. z o.o. (dawniej Revana Sp. z o.o.) jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 30 sierpnia 2010 roku. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 100% udziału w kapitale Spółki PBG Operator Sp. z o.o.

21. PBG Bułgaria Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 27 września 2010 roku. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 100% udziału w kapitale Spółki PBG Bułgaria Sp. z o.o.

22. PBG Oil and Gas Sp. z o.o. (HBP Drogi Sp. z o.o.) jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 5 października 2010 roku. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 100% udziału w kapitale Spółki PBG Oil and Gas Sp. z o.o.

23. Bathinex Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 14 października 2010 roku. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 100% udziału w kapitale Spółki Bathinex Sp. z o.o.

24. Multaros Trading Company Limited jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 14 listopada 2011 roku – Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 100% udziału w kapitale Spółki Multaros Trading Company Limited.

25. Rafako SA podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 14 listopada 2011 roku i jednocześnie podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Rafako SA – na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 61,01% udziału w kapitale Spółki Rafako SA.

26. FPM SA jest podmiotem zależnym Spółki Rafako SA od dnia 26 lutego 2008 roku – Spółka Rafako SA posiada 82,19% udziału w kapitale Spółki FPM SA – na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 50,14% udziału w kapitale Spółki FPM SA.

27. PALSERWIS Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki FPM SA od dnia 14 grudnia 2007 roku – Spółka FPM SA posiada 100% udziału w kapitale Spółki PALSERWIS SA. Spółka Rafako posiada pośrednio 82,19% udziału w kapitale Spółki PALSERWIS SA, tym samym Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada na dzień 31 grudnia 2012 roku pośrednio 50,14% udziału w kapitale Spółki PALSERWIS Sp. z o.o.

28. PGL-DOM Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki Rafako SA od dnia 5 grudnia 1995 roku – Spółka Rafako SA posiada 100% udziału w kapitale Spółki PGL-DOM Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 61,01% udziału w kapitale Spółki PGL-DOM Sp. z o.o.

29. Rafako ENGINEERING Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki Rafako SA od dnia 27 sierpnia 2008 roku – Spółka Rafako SA posiada 100% udziału w kapitale Spółki Rafako ENGINEERING Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 61,01% udziału w kapitale Spółki Rafako ENGINEERING Sp. z o.o.

30. Rafako ENGINEERING Solution doo jest podmiotem zależnym Spółki Rafako SA od dnia 21 sierpnia 2007 roku – Spółka Rafako SA posiada 77,00% udziału w kapitale Spółki Rafako ENGINEERING Solution doo. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 46,98% udziału w kapitale Spółki Rafako ENGINEERING Solution doo.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

31. ENERGOTECHNIKA Engineering Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki zależnej od Rafako SA – Rafako ENGINEERING Sp. z o.o. od dnia 29 sierpnia 2012 roku – Spółka Rafako ENGINEERING Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale Spółki ENERGOTECHNIKA Engineering Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 61,01% udziału w kapitale Spółki ENERGOTECHNIKA Engineering Sp. z o.o.

32. Rafako Hungary Kft. jest podmiotem zależnym Spółki Rafako SA od dnia 2 marca 2011 roku – Spółka Rafako SA posiada 100% udziału w kapitale Spółki Rafako Hungary Kft. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 61,01% udziału w kapitale Spółki Rafako Hungary Kft.

33. Energomontaż - Południe SA w upadłości układowej jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 20 czerwca 2011 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 65,28% udziału w kapitale Spółki Energomontaż-Południe SA w upadłości układowej. Od dnia 17 lutego 2010 roku do dnia 20 czerwca 2011 roku Spółka Energomontaż - Południe SA w upadłości układowej była podmiotem stowarzyszonym – Spółka PBG SA posiadała 25% udziału w kapitale Spółki Energomontaż - Południe SA w upadłości układowej.

34. Energomontaż - Południe Katowice Sp. z o.o. (dawniej Modus II Sp. z o.o.) jest podmiotem zależnym Spółki Energomontaż - Południe SA od dnia 27 września 2007 roku – Spółka Energomontaż - Południe SA posiada 100% udziału w kapitale Spółki Energomontaż - Południe Katowice Sp. z o.o., tym samym PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 65,28% udziału w kapitale Spółki Energomontaż - Południe Katowice Sp. z o.o.

35. Strateg Capital Sp. z o.o. w upadłości układowej była podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 13 października 2010 roku do 25 września 2011 roku – Spółka PBG SA w upadłości układowej posiadała 80% w kapitale Spółki Strateg Capital Sp. z o.o. w upadłości układowej. Od dnia 26 września 2011 roku do 18 lipca 2012 roku Spółka Strateg Capital Sp. z o.o. była podmiotem stowarzyszonym (48,80% udziału w kapitale Spółki), a od dnia 19 lipca 2012 roku Spółka znowu jest podmiotem zależnym – na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 80,00% udziału w kapitale Spółki Strateg Capital Sp. z o.o. w upadłości układowej.

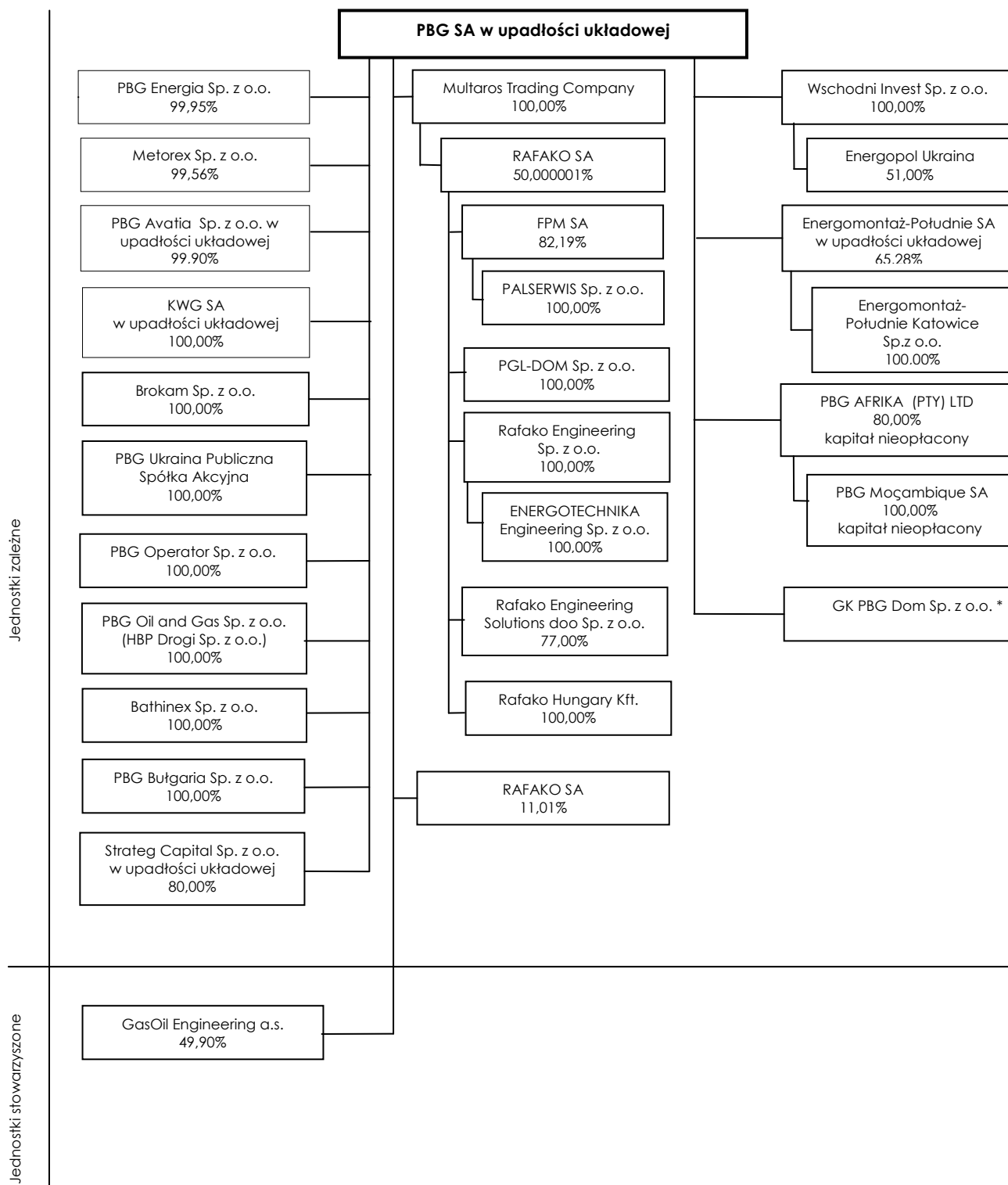
36. GasOil Engineering a.s. była podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 12 kwietnia 2007 roku do 29 września 2011 roku – Spółka PBG SA w upadłości układowej posiadała 62,45% udziału w kapitale Spółki GasOil Engineering a.s. Od dnia 30 września 2011 roku GasOil Engineering a.s. jest podmiotem stowarzyszonym - na dzień 30 września 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 49,90 % udziału w kapitale Spółki GasOil Engineering a.s.

37. PBG AFRICA (PTY) LTD – Spółka nie jest konsolidowana (kapitał nie został opłacony).

38. POLISH BUILDING GROUP MOCAMBIQUE SA (PBG Mocambique SA) – Spółka nie jest konsolidowana (kapitał nie został opłacony).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

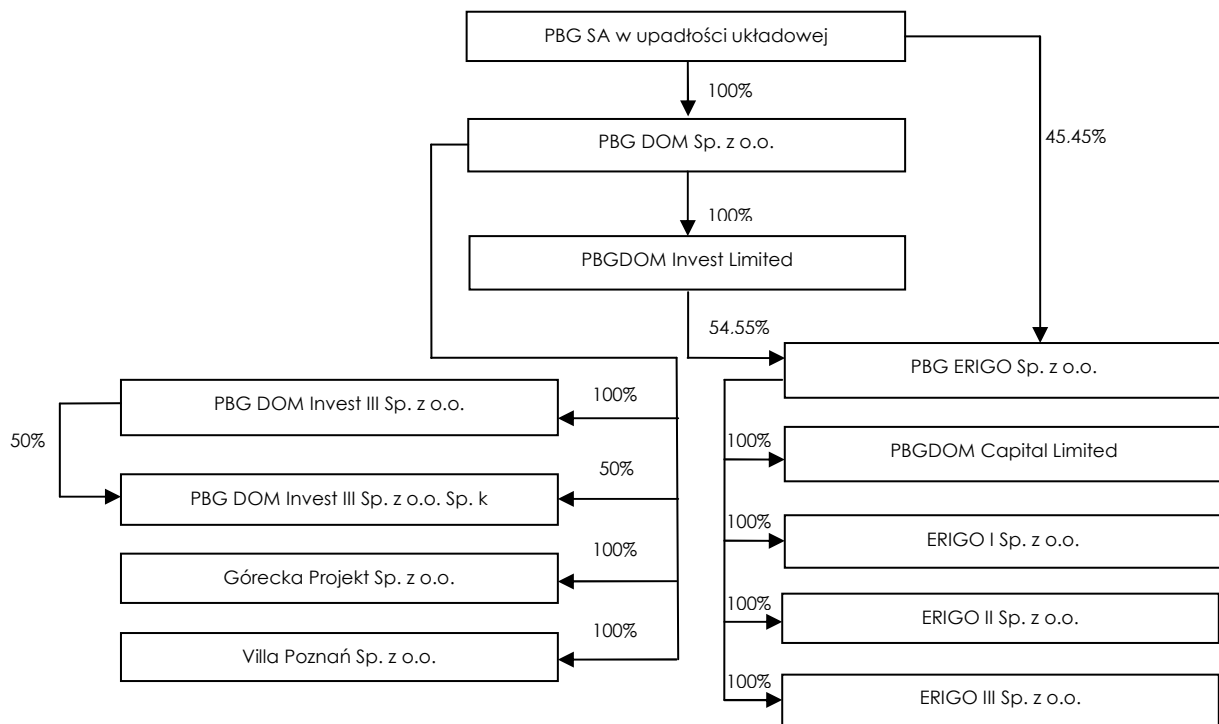
STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2012



* Strukturę Grupy Kapitałowej PBG Dom przedstawiono na schemacie poniżej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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



Konsolidacja Spółek zależnych II stopnia powiązania

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PBG ujęte zostały sprawozdania finansowe niżej opisanych Spółek zależnych w ograniczonym zakresie (z powodu utraty kontroli):

- Spółka Joint Venture Alpine Bau GMBH, PBG SA, Aprivia SA, Hydrobudowa Polska SA Spółka cywilna powołana do realizacji projektu „Budowa drogi ekspresowej S5 Poznań (A-2 węzeł „Głuchowo”) – Wrocław (A-8 węzeł „Widawa”), odcinek Kaczkowo – Korzeńsko, Obwodnica Bojanowa i Rawicza” - w zakresie rachunku zysków i strat: do dnia 11 czerwca 2012 roku
- SAMERU Sp. z o.o. - w zakresie rachunku zysków i strat: do dnia 25 czerwca 2012 roku ,
- Spółka Aprivia SA w upadłości likwidacyjnej i jej jednostki zależne:
 - Bełpol SA,
 - Dromost SA w upadłości układowej,
 - Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjno – Drogowych SA. w upadłości układowej,
 w zakresie rachunku zysków i strat: do dnia 26 lipca 2012 roku ,
- Spółka PBG Invest SARL i jej jednostki zależne:
 - PBG Invest 1 SARL z siedzibą w Luksemburgu
 - PBG Invest 2 SARL z siedzibą w Luksemburgu
 - PBG Invest 3 SARL z siedzibą w Luksemburgu
 w zakresie rachunku zysków i strat: do dnia 26 lipca 2012 roku,
- Spółka Hydrobudowa Polska SA w upadłości likwidacyjnej i jej jednostka zależna:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- P.R.G. Metro Sp. z o.o.
w zakresie rachunku zysków i strat: do dnia 12 września 2012 roku ,
- f) Spółka EXCAN Oil and Gas Engineering Ltd. - w zakresie rachunku zysków i strat: do dnia 30 września 2012 roku ,
- g) PBG Technologia Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej - w zakresie rachunku zysków i strat: do dnia 5 listopada 2012 roku,
- h) Kino Development Sp. z o.o. - w zakresie rachunku zysków i strat: do dnia 30 października 2012 roku,
- i) AQUA SA - w zakresie rachunku zysków i strat: do dnia 19 grudnia 2012 roku.

Spółka PBG Dom Sp. z o.o. posiada jednostki zależne:

- PBG Dom Invest III Sp. z o.o.,
- PBG Dom Invest III Sp. z o.o. Sp. k.,
- PBG ERIGO Sp. z o.o. (dawniej PBG Dom Invest VI Sp. z o.o.),
- Górecka Projekt Sp. z o.o.,
- Villa Poznań Sp. z o.o.,
- ERIGO I Sp. z o.o.,
- ERIGO II Sp. z o.o.,
- ERIGO III Sp. z o.o.,
- PBG Dom Invest Limited Sp. z o.o.,
- PBG Dom Capital Limited Sp. z o.o.,

i na dzień 31 grudnia 2012 roku nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Konsolidacja tych Spółek odbywa się na poziomie Jednostki dominującej PBG SA w upadłości układowej.

Spółka Wschodni Invest Sp. z o.o. posiada jednostkę zależną: Energopol Ukrainę i na dzień 31 grudnia 2012 roku nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Konsolidacja tych Spółek odbywa się na poziomie Jednostki dominującej PBG SA w upadłości układowej..

Spółka Rafako SA posiada jednostki zależne:

- FPM SA (FPM SA posiada jednostkę zależną: PALSERWIS Sp. z o.o.)
- PGL-DOM Sp. z o.o.
- Rafako ENGINEERING Sp. z o.o. (Rafako ENGINEERING Sp. z o.o posiada jednostkę zależną: ENERGOTECHNIKA Engineering Sp. z o.o. - od 29 sierpnia 2012 roku)
- Rafako ENGINEERING SOLUTION doo
- Rafako Hungary Kft.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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 grudnia 2012 roku konsolidacja Spółek odbywa się na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rafako .

Spółka Energomontaż-Południe SA w upadłości układowej posiada jednostkę zależną: Energomontaż – Południe Katowice Sp. z o.o. (dawniej Modus II Sp. z o.o.) Na dzień 31 grudnia 2012 roku konsolidacja tych Spółek odbywa się na poziomie Jednostki dominującej Energomontaż-Południe SA w upadłości układowej.

Konsolidacja jednostek stowarzyszonych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku udziały (akcje) w Spółkach stowarzyszonych zostały wycenione metodą praw własności. Szczegółowe informacje o Spółkach stowarzyszonych zostały zawarte w punkcie 3.6. Podmioty konsolidowane metodą praw własności to:

- GasOil Engineering a.s.

ZMIANY UDZIAŁÓW/AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ PBG SA W KAPITAŁACH SPÓŁEK ZALEŻNYCH Z GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W 2012 ROKU

Połączenie Spółek Hydrobudowa Polska SA i Hydrobudowa 9 SA

W dniu 4 stycznia 2012 roku zarejestrowano połączenie Spółek Hydrobudowa Polska SA i Hydrobudowa 9 SA. Wszystkie prawa i obowiązki Spółki Hydrobudowa 9 SA przejęła Hydrobudowa Polska SA.

Kapitał zakładowy Spółki Hydrobudowa Polska SA, powstałej z połączenia w/w Spółek wynosi 210.558 tys. PLN - Spółka PBG SA posiada 62,09% udziału w kapitale Spółki Hydrobudowa Polska SA.

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;

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

- 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.

Sprzedż 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 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.

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.

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;

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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 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 Prawo upadłościowe i naprawcze „obejmuje majątek upadłego, zabezpiecza go przed zniszczeniem, uszkodzeniem lub zabránieniem 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. Od tego momentu aktywa finansowe odnoszące się do Hydrobudowy Polska SA w upadłości likwidacyjnej zostały przekwalifikowane do aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży i nie podlegają konsolidacji.

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 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 Spółką powiązaną, wobec której dodatkowo Upadły (PBG) był Spółką dominującą - pozostaje bezskuteczna wobec masy upadłości PBG SA”, zgodnie z art. 128 ust 2 Prawo Upadłościowe i Naprawcze („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, 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. 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 upadłościowe i naprawcze.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

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

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.

Zmiana nazwy Spółki zależnej – HBP Drogi Sp. z o.o. na PBG Oil and Gas Sp. z o.o.

W trzecim kwartale 2012 roku zarejestrowano zmianę nazwy Spółki zależnej od PBG SA w upadłości układowej – HBP Drogi Sp. z o.o. na PBG Oil and Gas Sp. z o.o.

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 Spółką Aprivia SA (obecnie w upadłości likwidacyjnej)

W dniu 4 czerwca 2012 roku, wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu złożył także Zarząd spółki Aprivia SA. W dacie otrzymania przez Spółkę Postanowienia sądu o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku spółki i wyznaczeniu syndyka, spółka PBG utraciła kontrolę w wyżej opisanym podmiocie. Od tego momentu aktywa finansowe spółki zostały przekwalifikowane do aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży i nie podlegają konsolidacji. Wraz z utratą kontroli nad spółką Aprivia SA (obecnie w upadłości likwidacyjnej), spółka PBG utraciła również kontrolę nad spółkami zależnymi od Aprivia SA, czyli Dromost Sp. z o.o., PRID Sp. z o.o., Betpol Sp. z o.o.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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

W dniu 18 czerwca 2012 roku, wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu złożył także Zarząd spółki PBG Technologia (dzisiaj w upadłości likwidacyjnej). W dacie otrzymania przez Spółkę Postanowienia sądu o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku spółki i wyznaczeniu syndyka, spółka PBG utraciła kontrolę w wyżej opisanym podmiocie. Od tego momentu aktywa finansowe spółki zostały przekwalifikowane do aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży i nie podlegają konsolidacji.

ZMIANY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH II STOPNIA POWIĄZANIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Sprzedaż udziałów w Spółce zależnej od PBG Dom Sp. z o.o.

W dniu 25 czerwca 2012 roku Spółka zależna – PBG Dom Sp. z o.o. zawarła umowę, na mocy której dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych tj. 50 udziałów w Spółce SAMERU Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 PLN (słownie: sto złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 PLN (słownie: pięć tysięcy złotych), co stanowiło 100% kapitału zakładowego Spółki.

Sprzedaż udziałów w Spółce zależnej od PBG Dom Sp. z o.o.

W dniu 30 października 2012 roku Spółka zależna PBG Dom Sp. z o.o. zawarła umowę, na mocy której dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych tj. 40.500 udziałów w Spółce Kino Development Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 PLN (słownie: sto złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 4.050.000,00 PLN (słownie: cztery miliony pięćdziesiąt tysięcy złotych), co stanowiło 100,00% kapitału zakładowego Spółki.

Zwiększenie udziału w kapitale Spółki zależnej od Hydrobudowy Polska SA – P.R.G. „Metro” Sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2012 roku Spółka zależna – Hydrobudowa Polska SA w upadłości układowej zawarła umowy (porozumienia w sprawie wykonania przyrzeczonych umów sprzedaży udziałów zawartych dnia 10 lutego 2011 roku), na mocy których nabyła łącznie 54 udziały w Spółce Przedsiębiorstwo Robót Górniczych „Metro” Sp. z o.o.

Przed zawarciem umowy Hydrobudowa Polska SA w upadłości układowej, posiadała 98,49% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach w Spółce P.R.G. „Metro” Sp. z o.o.

Po transakcji Hydrobudowa Polska SA w upadłości układowej posiada 5.597 stanowiących 99,45% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach w Spółce P.R.G. „Metro” Sp. z o.o.

Zmiana nazwy Spółki zależnej od Energomontażu–Południe SA – Modus II Sp. z o.o.

W dniu 27 września 2012 roku zarejestrowano zmianę nazwy Spółki zależnej od Energomontażu – Południe SA – Modus II Sp. z o.o. na Energomontaż – Południe Katowice Sp. z o.o.

Utworzenie Spółki przez Rafako SA

W dniu 29 sierpnia 2012 roku Spółka zależna od Rafako – Rafako ENGINEERING Sp. z o.o. nabyła 100% udziału w nowoutworzonej Spółce – ENERGOTECHNIKA ENGINEERING Sp. z o.o.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

ZAWIĄZANIE SPÓŁEK CYWILNYCH W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Zawiązanie Spółki Cywilnej

W dniu 16 marca 2012 roku utworzona została, w ramach umowy podwykonawczej, przez członków Konsorcjum realizujące Zadanie - Spółka „Słowackiego IV – Obrascón Huarte Lain SA, Hydrobudowa Polska SA, PBG SA, Aprivia SA, Przedsiębiorstwo Robót Górniczych Metro Sp. z o.o. – Spółka Cywilna” (Generalny Wykonawca) oraz KELLER Polska Sp. z o.o. (Podwykonawca).

ROZWIĄZANIE SPÓŁEK CYWILNYCH W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Z dniem wydania przez Sąd postanowienia o upadłości układowej Spółkom: Hydrobudowa Polska i PBG SA straciły swój byt prawny Spółki osobowe, w których współnikiem było PBG SA oraz Hydrobudowa Polska, czyli:

- Spółka Joint Venture Alpine Bau GMBH, PBG SA, Aprivia SA, Hydrobudowa Polska SA Spółka cywilna powołane do realizacji projektu „Budowa drogi ekspresowej S5 Poznań (A-2 węzeł „Głuchowo”) – Wrocław (A-8 węzeł „Widawa”), odcinek Kaczkowo – Korzeńsko, Obwodnica Bojanowa i Rawicza”. Spółka objęta była konsolidacją do dnia 11 czerwca 2012 roku.
- Spółka „Słowackiego IV – Obrascón Huarte Lain SA, Hydrobudowa Polska SA, PBG SA, Aprivia SA, Przedsiębiorstwo Robót Górniczych METRO Sp. z o.o. – Spółka Cywilna” powołana do realizacji projektu: „Połączenie Portu Lotniczego z Portem Morskim Gdańsk – Trasa Słowackiego, Zadanie IV, Odcinek Węzeł Marynarki Polskiej – Węzeł Ku Ujściu”. Spółka objęta była konsolidacją do dnia 11 czerwca 2012 roku.

INNE

Postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Spółki zależnej APRIVIA SA

W dniu 27 lipca 2012 roku Spółka zależna – Aprivia SA w upadłości układowej złożyła do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych, modyfikację wniosku z dnia 04 czerwca 2012 roku w przedmiocie ogłoszenia upadłości APRIVIA SA, wnosząc o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej.

W dniu 27 lipca 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienia o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki APRIVIA SA.

Sąd wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Marka Sachajko oraz syndyka w osobie spółki Syndycy Poznańscy Grenda, Józefowicz-Jokiel, Kulesza spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu.

Tym samym pełna nazwa Spółki zależnej brzmi APRIVIA SA w upadłości likwidacyjnej.

Postanowienie Sądu o ogłoszeniu upadłości Spółki STRATEG CAPITAL Sp. z o.o. z możliwością zawarcia układu

W dniu 14 sierpnia 2012 roku, Sąd Rejonowy w Wałbrzychu, VI Wydział Gospodarczy, wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu Spółki STRATEG CAPITAL Sp. z o.o.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Sąd postanowił o utrzymaniu Zarządu własnego Spółki i wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Macieja Ejsmonta oraz nadzorcę sądowego w osobie Wiesława Michalaka.

Tym samym pełna nazwa Spółki zależnej brzmi Strateg Capital Sp. z o.o. w upadłości układowej.

Postanowienie Sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Spółki zależnej Hydrobudowy Polska SA

W dniu 10 września 2012 roku Spółka zależna – Hydrobudowa Polska SA w upadłości układowej złożyła do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych, modyfikację wniosku z dnia 04 czerwca 2012 roku w przedmiocie ogłoszenia upadłości Hydrobudowy Polska SA **wnosząc o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej.**

W dniu 13 września 2012 roku, Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał Postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki.

Sąd pod przewodnictwem SSR Anny Hrycaj, postanowił:

- Zmienić sposób prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania z możliwością zawarcia układu z wierzycielami na postępowanie obejmujące likwidację majątku dłużnika.
- Odwołać nadzorcę sądowego w osobie Spółki SYNDYCY WIELKOPOLSCY Bojarski, Senger-Kałat, Gnatowski, spółka komandytowa.
- Powołać syndyka masy upadłości w osobie Wojciecha Szidlewskiego.

Tym samym pełna nazwa Spółki brzmi Hydrobudowa Polska SA w upadłości likwidacyjnej.

Postanowienie Sądu o ogłoszeniu upadłości układowej Spółki zależnej KWG SA

W dniu 24 września 2012 roku Sąd Rejonowy Szczecin – Centrum w Szczecinie, Wydział XII Gospodarczy wydał Postanowienie o ogłoszenie upadłości, z możliwością zawarcia układu Spółki KWG SA.

Sąd postanowił m.in.:

- Ogłosić upadłość KWG SA z możliwością zawarcia układu;
- KWG SA będzie sprawować zarząd własny co do całości swojego majątku, w zakresie spraw zwykłego zarządu;
- Wyznaczyć sędziego komisarza w osobie Sędziego Sądu Rejonowego Bartosza Przybył;
- Wyznaczyć nadzorcę sądowego w osobie Sławomira Mazurka.

Tym samym pełna nazwa Spółki zależnej brzmi KWG SA w upadłości układowej.

Postanowienie Sądu o ogłoszeniu upadłości układowej Spółki zależnej Dromost Sp. z o.o.

W dniu 5 października 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych, pod przewodnictwem SSR Ireny Flotyńskiej, wydał Postanowienie w sprawie:

- Ogłoszenia upadłości dłużnika Przedsiębiorstwo Drogowo-Mostowe „DROMOST” Sp. z o.o., z możliwością zawarcia układu z wierzycielami;
- Ustanowienia zarządu własnego upadłego mieniem wchodzącym w skład masy upadłości;
- Wyznaczeniu sędziego komisarza w osobie SSR Ireny Flotyńskiej;
- Powołaniu syndyka masy upadłości w osobie Arkadiusza Sawali.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

Postanowienie Sądu o oddaleniu wniosku o upadłość Spółki zależnej Metorex Sp. z o.o.

W dniu 11 października 2012 rok Sąd Rejonowy w Toruniu, Wydział V Gospodarczy, wydał Postanowienie w sprawie:

- Oddalenia wniosku dłużnika Przedsiębiorstwa Inżynieryjnego Metorex Sp z o.o. z Torunia o ogłoszenie upadłości;
- Oddalenia wniosku wierzyciela Andżeliki Tarkowskiej o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej Metorex Sp. z o.o.
- Obciążenia Spółki Metorex Sp. z o.o. kosztami postępowania;
- Zasądzeniu od Metorex Sp. z o.o. na rzecz wierzycieli 2.817,00 PLN tytułem zwrotu kosztów postępowania.

W uzasadnieniu Postanowienia Sąd podał, że po analizie przez biegłych majątku Spółki, oceniono go za niewystarczający na pokrycie bieżących kosztów związanych z utrzymaniem przedsiębiorstwa w likwidacji.

Postanowienie Sądu o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu Spółki zależnej PBG AVATIA Sp. z o.o.

W dniu 29 października 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych, pod przewodnictwem SSR Ireny Flotyńskiej, wydał Postanowienie w sprawie:

- Ogłoszenia upadłości dłużnika PBG AVATIA Sp. z o.o., z możliwością zawarcia układu z wierzycielami;
- Ustanowienia zarządu własnego upadłego mieniem wchodzącym w skład masy upadłości;
- Wyznaczeniu sędziego komisarza w osobie SSR Ireny Flotyńskiej;
- Wyznaczeniu nadzorca sądowego w osobie Eweliny Pernet-Szóstak.

Tym samym pełna nazwa Spółki zależnej brzmi PBG Avatia Sp. z o.o. w upadłości układowej.

Postanowienie Sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Spółki zależnej PBG Technologia Sp. z o.o.

W dniu 6 listopada 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał Postanowienie o ogłoszeniu upadłości w celu likwidacji majątku Spółki.

Sąd postanowił m.in.:

- Ogłosić upadłość PBG Technologia Sp. z o.o. w Wysogotowie w celu likwidacji majątku dłużnika;
- Wyznaczyć sędziego – komisarza w osobie SSR Przemysława Nowackiego;
- Powołać syndyka masy upadłości w osobie Przemysława Stęfańskiego.

Tym samym pełna nazwa Spółki zależnej brzmi PBG Technologia Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej.

Postanowienie Sądu o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu Spółki zależnej PRID SA

W dniu 9 listopada 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał Postanowienie w sprawie:

- Ogłoszenia upadłości dłużnika Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjno-Drogowych SA z siedzibą w Nowym Tomysłu z możliwością zawarcia układu z wierzycielami;
- Ustanowienia zarządu własnego upadłego mieniem wchodzącym w skład masy upadłości;

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- Wyznaczeniu sędziego komisarza w osobie SSR Ireny Flotyńskiej;
- Wyznaczeniu nadzorca sądowego w osobie Beaty Mikołajewicz.

Tym samym pełna nazwa Spółki zależnej PRID SA w upadłości układowej.

Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki Energomontaż-Południe SA z możliwością zawarcia układu

W dniu 10 sierpnia 2012 roku Zarząd Spółki Energomontaż-Południe SA podjął decyzję o złożeniu przedmiotowego wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Powodem podjęcia takiej decyzji była ochrona interesów wierzycieli, pracowników oraz akcjonariuszy Spółki oraz umożliwienie prowadzenia dalszej działalności operacyjnej przez Spółkę. Wniosek został złożony do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód Wydział X Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych w Katowicach.

W dniu 18 stycznia 2013 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu.

Tym samym obecnie pełna nazwa Spółki brzmi Energomontaż - Południe SA w upadłości układowej. Jednocześnie Sąd postanowił o utrzymaniu zarządu własnego Spółki co do całości majątku, wyznaczając sędziego komisarza w osobie SSO w SR Ewy Rak oraz nadzorcę sądowego w osobie Marcina Kubiczka.

W dniu 31 stycznia 2013 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych stwierdził prawomocność postanowienia z dnia 18 stycznia 2013 roku w sprawie otwarcia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu. Postanowienie uprawomocniło się w dniu 26 stycznia 2013 roku.

2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBG obejmujące Spółkę dominującą oraz podmioty zależne sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2012 roku.

2.2 WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

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

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską w oparciu o zasady wynikające z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 21 w następujący sposób:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego bilansu po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy,
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako różnice kursowe z konsolidacji.

2.3 ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Biorąc pod uwagę aktualną sytuację spółki PBG oraz jej Grupy Kapitałowej, Zarząd Jednostki Dominującej wskazuje na istnienie zagrożenia co do możliwości kontynuowania działalności.

Niemniej, zaprezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy od daty zakończenia okresu niniejszego sprawozdania. Założenie takie przyjęto z uwagi na prowadzone postępowanie upadłości układowej w Spółce dominującej, a także w niektórych spółkach z Grupy Kapitałowej PBG oraz podejmowane działania przez Zarząd, mające na celu doprowadzenie do zawarcia układu z Wierzycielami i umożliwienie dalszego funkcjonowania Spółki.

Poniżej Zarząd Spółki Dominującej 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,
- 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,

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

- 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 Dominującej oraz dwie spółki zależne, Hydrobudowa Polska SA oraz Aprivia SA, zostały zmuszone do złożenia wniosków o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, dających wierzycielom możliwość optymalnego zaspokojenia ich wierzytelności w wyniku przyjęcia i realizacji układu.

W dniu 11 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 dla spółki Hydrobudowa Polska SA, pozostawiając spółce (upadłemu) zarząd własny nad majątkiem, a w dniu 13 czerwca 2012 roku takie samo postanowienie otrzymała spółka PBG SA. Odpowiednio, w dniach 20 i 22 czerwca 2012 roku nastąpiło uprawomocnienie Postanowienia z dnia 11 i 13 czerwca 2012 roku o ogłoszeniu upadłości Spółek z możliwością zawarcia układu wydane przez Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych. Zarząd spółki zależnej Aprivia SA, w dniu 27 lipca 2012 roku złożył do Sądu modyfikację wniosku z dnia 4 czerwca 2012 roku w przedmiocie ogłoszenia upadłości, wnosząc o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej. Tego samego dnia, czyli 27 lipca 2012 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku i wyznaczył syndyka. Natomiast 10 września 2012 roku, Zarząd spółki zależnej Hydrobudowa Polska SA także złożył do Sądu modyfikację wniosku z dnia 4 czerwca 2012 roku w przedmiocie ogłoszenia upadłości, 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.

Zarząd Spółki Dominującej we wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu z dnia 4 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.

Cel wariantu A:

- 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 1 mln PLN o akcje Spółki Dominującej po cenie 40 PLN za akcję do wartości 12% wykazanego zadłużenia. Konwersja zadłużenia na akcje nastąpi w ciągu roku od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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 Spółka jest na etapie tworzenia listy wierzytelności. Na dzień pisania sprawozdania, nadzorca sądowy przekazał do Spółki wszystkie zgłoszone do Sądu wierzytelności, które są obecnie przez Spółkę weryfikowane. Szacuje się, iż finalna lista wierzytelności potwierdzonych przez Spółkę może powstać do końca pierwszego kwartału 2013 roku.

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);
- 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).

Zaproponowane działania restrukturyzacyjne, związane ze złożeniem wniosków o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, w ocenie Zarządu Spółki Dominującej, najpełniej ochronią interesy

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

wszystkich interesariuszy tj. wierzycieli: obligatariuszy, kredytodawców, zamawiających, konsorcjantów, podwykonawców, dostawców oraz pracowników i akcjonariuszy.

Zdaniem Zarządu PBG gwarancją realizacji układu w Jednostce Dominującej 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;
- dezinvestycja 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 Dominującej 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 to 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.

Najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na kontynuację działalności Grupy kapitałowej Rafako jest sytuacja finansowa jednostki dominującej Grupy Kapitałowej czyli spółki Rafako. W 2012 roku Spółka zanotowała dodatni wynik finansowy, pomimo utworzenia znaczących odpisów aktualizujących wartość należności oraz rezerw na spodziewane straty/koszty kar w związku z realizacją kontraktów. Kluczową kwestią z perspektywy możliwości kontynuowania działalności Grupy kapitałowej Rafako jest płynność finansowa tj. zapewnienie wystarczających źródeł finansowania realizowanych kontraktów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

W związku z powyższym Zarząd spółki Rafako przygotował prognozy finansowe na rok 2013, w oparciu o następujące kluczowe założenia:

- rozpoczęcie realizacji strategicznych projektów PGE Opolu oraz El. Jaworzno w roku 2013, mające wpływ zarówno na poziom realizowanej sprzedaży oraz przepływy operacyjne w odniesieniu do realizowanych zaliczek;
- przedłużenie zewnętrznych źródeł finansowania w postaci kredytu bankowego (zgodnie z zawartym aneksem z dnia 7 marca 2013 roku termin spłaty posiadanego przez Rafako S.A. kredytu został wydłużony do dnia 30 czerwca 2013 roku) oraz dostęp do gwarancji bankowych/ubezpieczeniowych umożliwiających realizację kluczowych kontraktów, o których mowa m.in. w punkcie powyżej;
- realizowalność należności spornych.

W odniesieniu do powyższych założeń Zarząd Rafako zidentyfikował:

- ryzyka/niepewności odnoszące się do opóźnień realizacji największego w historii Rafako SA kontraktu w Opolu, wynikających z czynników zewnętrznych (toczący się spór sądowy w odniesieniu do pozwolenia środowiskowego, rewizja strategii inwestycyjnej przez Grupę PGE), opóźnień realizacji kontraktu w Jaworznie (wynikających z toczącej się procedury odwoławczej przed Krajową Izbą Odwoławczą);
- niepewność związaną z rozliczeniem należności od firm Grupy ALSTOM,
- wymóg przedłużenia finansowania przez instytucje finansowe oraz zapewnienie niezbędnych gwarancji bankowych/ubezpieczeniowych umożliwiających realizację kluczowych kontraktów. Realizacja powyższych ryzyk/niepewności wraz z koniecznością zaangażowania znaczących środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie gwarancji kontraktowych wystawianych na rzecz Rafako SA głównie przez banki (na koniec 2012 roku wartość kaucji wniesionych jako zabezpieczenie gwarancji wyniosła 192,7 miliona złotych) mogą powodować istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Rafako SA. W związku z powyższym, spółka po rozważeniu alternatywnych scenariuszy w odniesieniu do kluczowych założeń leżących u podstaw przygotowanych prognoz finansowych, zamierza podjąć następujące działania:
 - częściowa spłata zadłużenia bankowego oraz przedłużenie limitu kredytowego na wymaganym poziomie (spółka spełnia zarówno na dzień bilansowy jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wszystkie warunki zapisane w umowie kredytowej) w okresie do dnia 31 grudnia 2013 roku poprzez negocjacje warunków umowy kredytowej (gotowość do ustanowienia zabezpieczeń na aktywach trwałych oraz przedstawienia projekcji finansowych)
 - prowadzenie negocjacji mających na celu zmianę rodzaju zabezpieczeń gwarancyjnych z tytułu kontraktów udzielanych bankom i firmom ubezpieczeniowym z zabezpieczeń gotówkowych na inne formy zabezpieczeń, np. gwarancje ubezpieczeniowe, czy zabezpieczenia w postaci należności kontraktowych.
 - Podsumowując, kluczowymi parametrami mającymi wpływ na powodzenie działań Zarządu jednostki dominującej jest kontynuacja zewnętrznego finansowania, otrzymanie gwarancji

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

bankowych/ubezpieczeniowych oraz realizacja strategicznych projektów PGE Opole lub El. Jaworzno w roku 2013.

W oparciu o przygotowane prognozy finansowe Rafako SA na rok 2013, uwzględniające zarówno ryzyka związane z opóźnieniem kluczowych kontraktów jak i szanse w postaci możliwych efektów działań podjętych przez Rafako SA, Zarząd Spółki przygotował sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kontynuacji działalności.

2.4 ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

2.4.1 ZMIANY INTERPRETACJI

2.4.1.1 ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI OBOWIĄZUJĄCE I ZASTOSOWANE PRZEZ GRUPĘ OD 2012 ROKU

Na zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wpływ mają poniższe 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 wyłączeń 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 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

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.

2.4.1.2 ZASTOSOWANIE STANDARDU LUB INTERPRETACJI PRZED DATĄ ICH WEJŚCIA W ŻYCIE

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

2.4.1.3 OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU I ICH WPŁYW NA SPRAWOZDANIE GRUPY

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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. Grupa jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na skonsolidowane 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 Grupy zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Grupa 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 dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Grupy nowy standard może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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 Grupy standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w skonsolidowanym 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 ujednotacza 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane 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:
 - o elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
 - o elementy, które nie będą podległy 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 skonsolidowanym 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 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 wydobyłą przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). W ocenie Grupy zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane 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.
 - 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- o 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.
- o 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.
- o MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
- o 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. Grupa 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:
 - o uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
 - o 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,
 - o ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.

Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

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

Zarząd Spółki dominującej na bieżąco monitoruje nowe standardy i interpretacje i na bieżąco analizuje ich wpływ na skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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

Skonsolidowane 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 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1 (patrz również punkt 2.5.1 powyżej). Grupa Kapitałowa prezentuje odrębnie „Skonsolidowany rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowany rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Grupa prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego.

3.3 SEGMENTY OPERACYJNE

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

Zastosowanie MSSF 8 nie wpłynęło na konieczność wyodrębnienia innych segmentów niż te zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy (patrz również punkt 2.4 dotyczący zmian standardów lub interpretacji).

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa PBG prezentuje przychody ze sprzedaży, koszt własny sprzedaży oraz wynik na sprzedaży (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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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 KONSOLIDACJA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej PBG SA oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą Spółek zależnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku. Przez kontrolę, rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz Spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych Spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz Spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niesprawujące kontroli
- salda rozliczeń między Spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12)

Udziały niesprawujące kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto Spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż Spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Do 1 stycznia 2010 roku nadwyżka strat przypadających na akcjonariuszy niesprawujących kontroli ponad wartość udziałów niesprawujących kontroli, obciążała Spółkę dominującą. Zgodnie ze znowelizowanym MSR 27 Grupa nie dokonywała retrospektywnego przekształcenia dokonanej alokacji strat, stąd zyski spółek

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

zależnych, osiągnięte w okresach późniejszych, rozliczone będą w pierwszej kolejności na Spółkę dominującą do momentu pokrycia strat uprzednio przejętych od udziałowców nieposiadających kontroli.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe (patrz również podpunkt dotyczący zmian standardów i interpretacji):

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz udziałowców nieposiadających kontroli - różnica pomiędzy ceną sprzedaży, a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.
- nabycie udziałów od udziałowców nieposiadających kontroli - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.

3.5 POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

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

Wynagrodzenie przekazane w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejścia. Elementem wynagrodzenia jest również warunkowe wynagrodzenie, wyceniane w wartości godziwej na dzień przejścia. Dodatkowe koszty przeprowadzenia połączenia (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią wynagrodzenia za przejście, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma wynagrodzenia przekazanego za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejścia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Do dnia 1 stycznia 2010 roku Grupa stosowała do rozliczania połączeń metodę nabycia, w sposób określony w poprzedniej wersji MSSF 3 (patrz również punkt 2.5 dotyczący zmian standardów i interpretacji).

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa 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 niesprawujące kontroli 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.

3.6 INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi jednostka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej jak i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy jako różnica pomiędzy wartością godziwą zapłaconej ceny, a udziałem znaczącego inwestora w wartości godziwej aktywów netto jednostki stowarzyszonej. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki dominującej w innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów”,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz Spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia.

3.7 INWESTYCJE WE WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

Jednostki będące pod wspólną kontrolą Grupy Kapitałowej i inne wspólne przedsięwzięcia prowadzone przez Grupę (Joint Venture) są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym proporcjonalnie do posiadanych przez Grupę udziałów, współkontrolowane przez Grupę aktywa, zobowiązania, przychody, koszty sumowane są proporcjonalnie do posiadanych przez Grupę udziałów.

3.8 TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

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.

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.

Wartość firmy powstała z przejęcia kontroli nad jednostką zagraniczną traktowana jest jak aktywa i zobowiązania jednostki zagranicznej i podlega przeliczeniu po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rachunek zysków i strat jednostki zagranicznej jest przeliczany po przeciętnym kursie wymiany za dany rok obrotowy, o ile nie wystąpiły znaczne wahania kursów wymiany. W przypadku znacznych wahań kursów, dla transakcji ujętych w rachunku zysków i strat stosowany jest kurs wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdania finansowego jednostki zagranicznej są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego aż do momentu zbycia jednostki zagranicznej. W momencie zbycia jednostki zagranicznej różnice kursowe z przeliczenia zakumulowane w kapitale własnym są reklasifikowane do rachunku zysków i strat i ujmowane jako korekta zysku lub straty ze zbycia jednostki zagranicznej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

3.9 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.

3.10 WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 (patrz wyżej 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).

3.11 SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

3.11.1 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:

Grupa	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.

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:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Grupa zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- Grupa jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy,
- dostępne są Grupie 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 3.10.4

Zaliczki przekazane na zakup wartości niematerialnych prezentowane są w sprawozdaniu finansowym Spółki w pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – wartości niematerialne.

3.11.2 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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:

Grupa	okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	nie są amortyzowane
Budynki i budowle	40-67 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 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 Spółek Grupy Kapitałowej PBG w pozycji bilansu – rzeczowe aktywa trwałe.

Zgodnie z polityką Grupy Kapitałowej 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Prawo wieczystego użytkowania gruntu nie jest amortyzowane.

Zaliczki przekazane na zakup rzeczowych aktywów trwałych prezentowane są w sprawozdaniu finansowym Spółki w pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – rzeczowe aktywa trwałe.

3.11.3 AKTYWA W LEASINGU

Umowy leasingu finansowego na mocy, której 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.

3.11.4 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 Spółki Grupy prowadzą 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 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.

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.

3.11.5 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, 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Zaliczki przekazane na zakup nieruchomości inwestycyjnej lub gruntowej, prezentowane są w sprawozdaniu finansowym Spółki w pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – nieruchomości inwestycyjne.

3.11.6 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.

3.11.7 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 Grupa 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 Grupa się ich zrzekła.

Grupa 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 Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa 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.

3.11.7.1 AKTYWA FINANSOWE

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

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
- 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 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”
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług, 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, przesłanki 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 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 Grupa zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywo lub zobowiązanie finansowe może zostać wyznaczone przez Grupę 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
- 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 Grupa ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

W tej kategorii Grupa 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 Grupa ujmuje notowane obligacje nieutrzymywane do terminów wymagalności oraz akcje Spółek innych niż Spółki zależne lub stowarzyszone. Aktywa te w bilansie wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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 reklasifikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

3.11.7.2 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 Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe 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.

3.11.7.3 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Zgodnie z przyjętą w Grupie Kapitałowej PBG korporacyjną „strategią zarządzania ryzykiem” wszystkie Spółki Grupy, które realizują długoterminowe kontrakty budowlane rozliczane w walutach obcych, mają obowiązek w celu maksymalnego ograniczenia wpływu ryzyka finansowego na wynik operacyjny stosować rachunkowość zabezpieczeń. Strategia zabezpieczenia zakłada zabezpieczenie pojedynczego kontraktu, z którego przyszłe wpływy będą realizowane w walucie obcej lub będą denominowane

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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 i 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.

Grupa stosuje określone zasady rachunkowości dla instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń wymaga spełnienia przez Grupę warunków określonych w MSR 39 dotyczących udokumentowania polityki zabezpieczeń, prawdopodobieństwa wystąpienia transakcji zabezpieczanej oraz efektywności zabezpieczenia. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa wyznaczyła określone kontrakty forward jako zabezpieczające przepływy pieniężne. Kontrakty forward zostały zawarte przez Grupę w celu zarządzania ryzykiem walutowym w związku z prawnie wiążącymi transakcjami sprzedaży oraz zakupu realizowanymi w walutach obcych.

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 „Skonsolidowanym 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 (ceny nabycia) pozycji zabezpieczanej. Reklasyfikacja prezentowana jest w „Skonsolidowanym 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.

3.11.8 ZAPASY

Do zapasów zalicza się:

- materiały,
- półfabrykaty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- 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 Grupę Kapitałową,
- niska rotacja zapasów,
- utrata wartości rynkowej na skutek stosowania przez konkurencję niższych cen sprzedaży.

Na każdy dzień bilansowy Spółki Grupy Kapitałowej sporządzają analizę wiekową zapasów w podziale na poszczególne asortymenty i ustalają wysokość odpisów aktualizujących, które trzeba utworzyć.

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

3.11.9 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 nieznaczące.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

3.11.10 AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę 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 Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

3.11.11 KAPITAŁ WŁASNY

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

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą 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),
 - ✓ różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),
 - ✓ udział w dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (patrz podpunkt dotyczący inwestycji w jednostkach stowarzyszonych).

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w „Skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

3.11.12 PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

W Grupie realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są akcje Spółek Grupy Kapitałowej.

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. Grupa 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 o koszty emisji akcji.

3.11.13 ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

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

3.11.13.1 KRÓTKOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

3.11.13.2 REZERWY NA NIWYKORZYSTANE URLOPY

Grupa 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 w bilansie jako krótkoterminowe świadczenia pracownicze po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

3.11.13.3 ODPRAWY EMERYTALNE I NAGRODY JUBILEUSZOWE

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy Spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

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

Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez niezależnego aktuariusza lub 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 aktuarialnych oraz koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są bezzwłocznie w rachunku zysków i strat.

3.11.14 REZERWY, ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 Grupa 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 skonsolidowanego 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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 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 Grupie Kapitałowej 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 Grupa 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie nr 34. Grupa prezentuje również informację o warunkowych zobowiązaniach z tytułu opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego (punkt 9).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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

3.11.15 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Grupa wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu, czy też 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”. Rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Rozliczeń międzyokresowych długoterminowych i krótkoterminowych”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa 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. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

3.11.16 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 Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

3.11.16.1 SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW

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

- Grupa 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 Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

3.11.16.2 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

Grupa zawiera umowy o usługę budowlaną w cenach stałych, które wchodzi 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. 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 niezakończonyj 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 następnych.

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 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.

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 Grupa 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 kwartałach. 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 Grupa realizuje umowę o usługę budowlaną i zgodnie z zapisami MSR 31 kwalifikuje ją jako „wspólne przedsięwzięcie”, to zgodnie z paragrafem 7 MSR 31, ujmuje kontrakt jako:

- Wspólnie kontrolowaną działalność

Jest to forma konsorcjum, która ma zastosowanie najczęściej. Czas jego trwania jest niezbyt długi i ściśle określony. Powołany związek firm oferuje wspólne wykonanie zadania, gdzie podział obowiązków w jego realizacji jest jasno określony, a konsorcjanci wywiązują się z nich na własny rachunek. 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 fakturowania sprzedaży. 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. Sprawozdania jednostkowe poszczególnych wspólników konsorcjum zawierają aktywa, zobowiązania,

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

przychody i koszty, w części zgodnej z dokonany między konsorcjantów podziałem realizowanych zadań. Ze względu na to, iż aktywa, zobowiązania, przychody i koszty ujmują się w sprawozdaniu finansowym wspólnika przedsięwzięcia, nie ma potrzeby dokonywania korekt czy stosowania innych procedur konsolidacyjnych wobec tych pozycji podczas sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez wspólnika.

- 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:

- ✓ 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 Grupę Kapitałową podlegają wycenie zgodnie z MSR 11

- Wspólnie kontrolowany podmiot

Podmiotem współkontrolowanym 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 między wspólnikami przedsięwzięcia ustanawiają współkontrolę nad działalnością gospodarczą podmiotu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

W wielu przypadkach zawieranych umów konsorcjalnych wspólnicy nie decydują się na ustanowienie nowego podmiotu, lecz wskazują jedynie wspólnika (lidera), który będzie ich reprezentował w stosunkach ze stronami trzecimi. W takim przypadku, pomimo braku powołania odrębnego podmiotu, treść ekonomiczna wykonywanych przez lidera zadań, wskazuje na fakt, iż to właśnie on pełni rolę takiego 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 kontrolowane przedsięwzięcie w formie podmiotu znajduje swój wyraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wspólnika, przy użyciu metody konsolidacji proporcjonalnej. Przychody i koszty ujmowane są proporcjonalnie do posiadanego udziału w podmiocie z zachowaniem zasad wyceny i ujmowania określonych w polityce rachunkowości grupy.

Jeżeli wspólnik nie ma obowiązku i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego, to w części jednostkowego sprawozdania finansowego wspólnika, dotyczącej informacji dodatkowej, należy podać informacje o wspólnych przedsięwzięciach niepodlegających konsolidacji, w tym o nazwie, zakresie działalności, procentowym udziale, części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych, zobowiązaniach zaciągniętych w celu sfinansowania realizacji wspólnego przedsięwzięcia (bezpośrednio i wspólnie), przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych.

Kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów prezentowane są w aktywach bilansu w pozycji „Należności z tytułu umów o usługę budowlaną”.

Kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu prac wynikających z umów prezentowane są w bilansie jako zobowiązania w ramach pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.

W przypadku otrzymania zaliczki związanej z umową o roboty budowlane wyrażonej w walucie obcej, niezafakturowaną część szacowanych przychodów z tytułu umowy o usługę budowlaną na dzień bilansowy wycenia się w pierwszej kolejności z uwzględnieniem kursu zaliczki. Wartość przychodów z umów budowlanych dotycząca części nadfakturowanej (wykazywanej w zobowiązaniach) na dzień bilansowy wyceniana jest według kursu z dnia fakturowania stosując metodę FIFO.

Wyniki z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne korygują wartość przychodów ze świadczenia usług.

3.11.16.3 DYWIDENDY ORAZ POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE I FINANSOWE

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:

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

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

3.11.17 KOSZTY

Grupa Kapitałowa 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:

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- odsetki od środków na rachunku bankowym zastrzeżonym dla działalności operacyjnej związanej z utrzymywaniem zaliczek otrzymanych na realizację kontraktów,
- wynik netto z inwestycji finansowych,
- wynik na instrumentach pochodnych dotyczących działalności operacyjnej,
- różnice kursowe netto na działalności operacyjnej, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności GK,
- odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i innych inwestycji,

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

- odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym
- odsetki od krótko i długoterminowych kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania, w tym dyskonto zobowiązań,
- odsetki od środków na rachunku bankowym bieżącym
- straty z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach będących źródłem finansowania GK.
- wycena instrumentów zabezpieczających związana z zabezpieczeniem kosztów finansowania

3.11.18 PODATEK DOCHODOWY (BIEŻĄCY I ODROZCZONY)

Na podatek dochodowy w rachunku zysków i strat 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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.

3.11.19 SUBIEKTYWNE OCENY ZARZĄDU ORAZ NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów.

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.

Ze względu na ogłoszenie upadłości przez Jednostkę dominującą oraz niektóre (wyżej opisane) spółki zależne, od zobowiązań niezabezpieczonych zostały naliczone odsetki wyłącznie do dnia postanowienia Sądu o ogłoszeniu upadłości. Oznacza to, że zobowiązania te nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lecz w wartości nominalnej, określonej jako całkowita wartość zobowiązań na dzień ogłoszenia upadłości. Określenie wartości według zamortyzowanego kosztu nie jest możliwe ze względu na brak precyzyjnych przewidywań co do momentu oraz skali (redukcji czy też konwersji na akcje) spłaty tych zobowiązań. Odsetki od zobowiązań zabezpieczonych są naliczane nieprzerwanie.

3.11.20 OKRESY EKONOMICZNEJ UŻYTECZNOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Grupa Kapitałowa 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

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

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 punkcie 7 i 8.

3.11.21 PRZYCHODY Z UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Na kwotę przychodów oraz należności z umów o usługę budowlaną ujętą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływają szacunki Zarządów poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy PBG 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 na te szacunki nakładają się dodatkowe ryzyka, które mogą mieć wpływ w przyszłości na ich ewentualną korektę. Do tych ryzyk Zarząd spółki dominującej zalicza przede wszystkim ograniczoną płynność Spółki na dzień dzisiejszy co może przełożyć się na wolniejsze tempo i wydłużenie okresu 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 . Innym rodzajem ryzyka mającym wpływ na tempo prac są warunki atmosferyczne , które przekładają się na sezonowość rynku usług budowlano-montażowych. W przypadku spółek zależnych potęgowane jest to cyklem pracy sektora energetycznego gdzie poza projektami inwestycyjnymi ,prace remontowe i modernizacyjne odbywają się głównie w sezonie letnim . Grupa w pewnym stopniu narażona jest na ryzyko dekonjunkury na rynku nieruchomości. Zniżkujące systematycznie ceny na tym rynku mogą pogarszać rentowność realizowanych projektów deweloperskich. Konieczność dostosowania się do warunków rynkowych może przyczynić się do obniżki cen sprzedaży a tym samym zmniejszyć planowane przychody. Spółki zależne z uwagi na prowadzony przez nie rodzaj działalności identyfikują ponadto ryzyka czysto technologiczne, wynikające z implementacji skomplikowanych, nowatorskich procesów technologicznych i procedur jakościowych , ryzyka niedotrzymania gwarantowanych parametrów technicznych montowanych urządzeń czy dostarczanych technologii. Elementy te mogą mieć w przyszłości wpływ na zmianę planowanych kosztów i przychodów a tym samym założonych na dzisiaj marż. Budżetowane przez Zarządy wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy PBG wyniki z umów o usługę budowlaną, które były w trakcie realizacji na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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	10 543 959	13 242 465
Zmiana przychodów z umowy	(4 995)	1 177 051
Łączna kwota przychodów z umowy	10 538 964	14 419 516
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	4 237 483	8 472 383
Koszty pozostające do realizacji umowy	5 604 229	4 671 789
Szacunkowe łączne koszty umowy	9 841 712	13 144 172
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną:	697 252	1 275 344

Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym łączna kwota należności z tytułu umów o usługę budowlaną 259.198 tys. PLN (2011 rok: 1.145.753 tys. PLN) oraz ujęte z tego tytułu przychody odzwierciedlają najlepsze szacunki Zarządu co do wyników oraz stopnia zaawansowania poszczególnych kontraktów budowlanych. Grupa Kapitałowa dokonała zmian w szacunkach przychodów i kosztów na kontrakcie „Budowa stopnia wodnego Malczyce” oraz na kontraktach drogowych. W przypadku Malczyc zmniejszono szacowane dotychczas przychody w związku z nieprzedłużeniem umowy na dalszy zakres prac. Na części kontraktów drogowych dokonano zmian szacowanych kosztów co spowodowało utworzenie rezerw i spadek bieżącego wyniku.

3.11.22 REZERWY

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe – szacowane są przy zastosowaniu prognozowanych uprawnień jednostki. Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwota odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych wynosi 25.279 tys. PLN (2011 rok: 29.226 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. wpłynęły na wzrost rezerw ustalonych na dzień 31 grudnia 2012 roku o kwotę 21 tys. PLN (2011 rok: 311 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. Na dzień 31.12.2012 roku kwota rezerw na naprawy gwarancyjne wynosiła 48.143 tys. PLN (2011 rok: 27.245 tys. PLN).

Rezerwy na planowane straty tworzone są w przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty umowy przewyższają łączne przychody z tytułu umowy, a 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 ta dotyczy. Na dzień bilansowy wartość utworzonych rezerw na planowane straty wynosi 32.567 tys. PLN.

Jednostka dominująca w swoim sprawozdaniu finansowym za rok 2012 ujęła rezerwę na potencjalne zobowiązania z tytułu odpowiedzialności solidarnej związanej z zakończonymi kontraktami zrealizowanymi przez HBP S.A. w upadłości likwidacyjnej oraz spółkę Aprivia SA w upadłości likwidacyjnej, w przypadku których PBG poręczyło wystawione gwarancje usunięcia wad i usterek. W celu minimalizacji ewentualnych

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 będących wynikiem uruchamiania takich gwarancji w sytuacji nie realizowania zaistniałych usterek w okresie gwarancyjnym na tych kontraktach, PBG SA 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 niemożliwą w inny sposób do przewidzenia i oszacowania ich wielkość przyjęto poziom zawiązanych 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.

Grupa oszacowała także rezerwę na przyszłe zobowiązania związane z procesem restrukturyzacji. Rezerwa została ustalona na poziomie 32.023 tys. PLN. W wyniku 2012 roku Grupa ujęła także rezerwę na potencjalne zobowiązania związane z ciążącą na Jednostce dominującej 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.

3.11.23 AKTYWA NA PODATEK ODRO CZONY

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

3.11.24 UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH (W TYM WARTOŚCI FIRMY)

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 koniec okresu sprawozdawczego Grupa przeprowadza test na utratę wartości firmy w przypadku których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Spółka dokonała oceny, czy występują przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

aktywów. Wartości odpisów aktualizujących wartość firmy na koniec roku obrotowego zostały przedstawione w punkcie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W 2012 roku Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość firmy na kwotę 219.238 tys. PLN.

3.11.25 UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Stosując się do wytycznych MSR 39 w zakresie klasyfikacji instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi, posiadającymi ustalony termin płatności lub dające się ustalić terminy wymagalności dokonuje się klasyfikacji takich aktywów do kategorii aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Dokonując takiego osądu, ocenia się intencje i możliwość utrzymywania takich inwestycji do terminu wymagalności. Jeżeli Spółki Grupy Kapitałowej nie dotrzymują warunków utrzymywania do terminu wymagalności, oprócz sytuacji przewidzianych w MSR 39, będą zmuszone do przeklasyfikowania wszystkich aktywów ujętych w tej grupie do aktywów dostępnych do sprzedaży. W takiej sytuacji, przeklasyfikowane inwestycje będą wyceniane w wartości godziwej, a nie według skorygowanej ceny nabycia.

3.11.25.1 ODPIS NA NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 Jednostki dominującej oraz dla spółek zależnych należących do Grupy Kapitałowej PBG. Tak jak zostało opisane w punkcie 2.3 niniejszego sprawozdania finansowego, odnoszącego się do 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. Grupa 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. Konieczność dokonania ewentualnego odpisu na należności szacowana jest indywidualnie w stosunku do każdego kontrahenta.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość należności przeterminowanych wynosiła 421.795 tys. PLN (na dzień 31.12.2011 roku: 416.595 tys. PLN). Na powyższą kwotę Spółka dokonała odpisu w wysokości: 277.142 tys. PLN, (2011 rok: 127.942 tys. PLN).

3.11.25.2 ZMIANY ZASAD, BŁĘDY LAT POPRZEDNICH

Zmianę zasad (polityki) rachunkowości dokonuje się w przypadku:

- zmiany przepisów prawnych dotyczących rachunkowości,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- 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.

3.11.25.3 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 Grupie Kapitałowej 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,
- 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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,
- wynik na działalności finansowej

3.11.25.4 ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przystępujący akcjonariuszom Jednostki dominującej 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.

3.11.25.5 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie kapitałem w Grupie Kapitałowej ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem planowanych inwestycji tak, aby Grupa mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przyrost korzyści pozostałym inwestorom.

Zgodnie z praktyką rynkową efektywne wykorzystanie kapitału monitorowane jest między innymi na podstawie:

- wskaźnika kapitału własnego (kapitalizacja) obliczanego jako stosunek wartości kapitału własnego do sumy bilansowej: na poziomie nie niższym niż 0,25,
- wskaźnika dług/EBITDA stanowiącego stosunek zadłużenia oprocentowanego pomniejszonego o środki pieniężne w stosunku do EBITDA (EBITDA liczona za ostatnie 12 miesięcy jako zysk netto powiększony o podatek i odsetki (z kosztów finansowych) oraz amortyzację), na poziomie nie wyższym niż 4,0.

Jednostka dominująca oraz cała Grupa Kapitałowa z powodu sytuacji opisanej w punkcie 2.3 niniejszego sprawozdania, odnoszącym się do założenia kontynuacji działalności, nie może efektywnie monitorować i zarządzać kapitałem.

4. SEGMENTY OPERACYJNE

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

W Grupie Kapitałowej PBG segment operacyjny jest podstawowym wzorem sprawozdawczym.

Wyróżnia się pięć głównych segmentów, w ramach których Grupa prowadzi swoją działalność operacyjną:

- **gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa,**
- **woda,**
- **budownictwo przemysłowe i mieszkaniowe,**

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- drogi,
- budownictwo energetyczne.

W ramach poszczególnych segmentów wyróżnia się następujące zakresy usług:

- **Gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa to:**
 - instalacje naziemne do wydobycia ropy naftowej i gazu ziemnego
 - instalacje do skraplania gazu ziemnego, magazynowania i regazyfikacji LNG
 - stacje separacji i magazynowania LPG, C5+
 - stacje magazynowania i odparowania LNG
 - podziemne magazyny gazu
 - instalacje odsiarczania
 - instalacje naziemne podziemnych magazynów gazu ziemnego
 - zbiorniki ropy naftowej
 - systemy przesyłu gazu ziemnego i ropy naftowej, w tym: stacje redukcyjno-pomiarowe i pomiarowo-rozliczeniowe, mieszalnie, węzły rozdzielcze, tłocznie itp.
 - magazyny paliw
- **Woda to:**
 - instalacje technologiczne i sanitarne dla systemów wodnych i kanalizacyjnych, takie jak:
 - wodociągi
 - kanalizacje
 - magistrale wodociągowe i kolektory
 - ujęcia wody
 - oczyszczalnie ścieków
 - obiekty hydrotechniczne, takie jak:
 - zapory wodne
 - zbiorniki retencyjne
 - wały przeciwpowodziowe
 - renowacje instalacji wodociągowych i kanalizacyjnych
- **Budownictwo przemysłowe i mieszkaniowe to:**
 - budownictwo ogólne
 - infrastruktura przemysłowa
 - budowa stadionów
 - budowa spalarni odpadów
- **Drogi to:**
 - budowa dróg
- **Budownictwo energetyczne to:**
 - montaż, modernizacja, remonty urządzeń oraz instalacji energetycznych i przemysłowych.

Ponadto, Grupa Kapitałowa PBG wyróżnia dodatkowy segment działalności nazwany „inne”, w którym ujmuje między innymi przychody ze sprzedaży towarów i materiałów oraz pozostałe usługi, które nie kwalifikują się do usług rozróżnianych w ramach pięciu głównych segmentów.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

Grupa Kapitałowa PBG prezentuje przychody ze sprzedaży, koszt własny sprzedaży oraz wynik na sprzedaży (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.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty					Inne	Wartość skonsolidowana
	gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa	woda	budownictwo przemysłowe i mieszkaniowe	drogi	budownictwo energetyczne		
<i>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</i>							
Przychody ogółem	198 011	30 308	17 637	209 517	1 346 417	37 702	1 839 592
Sprzedaż na zewnątrz	198 011	30 308	17 637	209 517	1 346 417	37 702	1 839 592
Koszty ogółem	(320 476)	(181 300)	(274 695)	(685 905)	(1 272 078)	(23 551)	(2 758 005)
Wynik segmentu	(122 465)	(150 992)	(257 058)	(476 388)	74 339	14 151	(918 413)
Koszty nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	(334 176)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	x	x	x	x	x	x	(2 234 668)
Koszty restrukturyzacji	x	x	x	x	x	x	(32 023)
Zysk z działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	(3 519 280)
Koszty finansowe	x	x	x	x	x	x	(158 253)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	x	x	x	x	x	x	(5 791)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	x	x	x	x	x	x	(3 683 324)
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(7 262)
Zysk (strata) netto	x	x	x	x	x	x	(3 690 586)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty					Inne	Wartość skonsolidowana
	gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa	woda	budownictwo przemysłowe i mieszkaniowe	drogi	budownictwo energetyczne		
<i>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>							
Przychody ogółem	815 727	503 592	755 905	1 081 860	454 757	58 898	3 670 739
Sprzedaż na zewnątrz	815 727	503 592	755 905	1 081 860	454 757	58 898	3 670 739
Koszty ogółem	(690 581)	(426 065)	(738 483)	(1 091 337)	(340 892)	(34 187)	(3 321 545)
Wynik segmentu	125 146	77 527	17 422	(9 477)	113 865	24 711	349 194
Koszty nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	(137 483)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	x	x	x	x	x	x	57 601
Zysk z działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	269 312
Koszty finansowe	x	x	x	x	x	x	(57 887)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	x	x	x	x	x	x	(7 181)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	x	x	x	x	x	x	204 244
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(33 586)
Zysk (strata) netto	x	x	x	x	x	x	170 658

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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. PRZEJĘCIA ORAZ SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

5.1 PRZEJĘCIA

Transakcje połączenia przeprowadzone przez Grupę Kapitałową w latach objętych niniejszym sprawozdaniem, w efekcie których Grupa nabyła kontrolę nad jednostkami gospodarczymi, zostały przedstawione w punkcie 1.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ustalone do 2010 roku kwoty wartości firmy zaprezentowano w odniesieniu do przejęć rozliczonych metodą nabycia. Zyski na okazjnych przejęciach Grupa ujmuje w pozycji „Pozostałych przychodów operacyjnych” skonsolidowanego rachunku zysków i strat. W kolumnie „Pozostałe kapitały” zaprezentowano skutki rozliczenia połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, które zgodnie z zasadami rachunkowości przedstawionymi w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa rozlicza metodą łączenia udziałów (patrz punkt 3.5 „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”).

W roku obrotowym 2012 Grupa Kapitałowa odnotowała jedno przejęcie a mianowicie nabycie 31,2% udziałów w Spółce Strateg Capital Sp. z o.o. W wyniku tego przejęcia Jednostka dominująca posiadała na dzień 31 grudnia 2012 roku 80% udziałów w kapitale Spółki.

W dniu 17 lipca 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej otrzymała datowane 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 w terminie sześciu miesięcy przed dniem złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości (tj. 4 czerwca 2012 roku) ze Spółka powiązaną, wobec której dodatkowo Upadły był Spółka dominującą - pozostaje bezskuteczna wobec masy upadłości PBG SA”, zgodnie z art. 128 ust 2 Prawo Upadłościowe i Naprawcze („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, 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. 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 upadłościowe i naprawcze.

Transakcja ta ma wpływ na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, gdyż do momentu odwrócenia transakcji zbycia, Spółka Energomontaż Południe konsolidowana była jako spółka zależna Grupy Kapitałowej Rafako (czyli wynik który przysługiwał Grupie PBG ustalany był procentem składanym). Po podpisaniu umowy przeniesienia akcji spółki Energomontaż – Południe SA do spółki PBG, udział PBG w

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

aktywach netto spółki Energomontaż – Południe SA zwiększył się, co z kolei przełożyło się na zwiększenie udziału w zysku/stracie Spółki.

Zapłata przekazana przez Spółkę dominującą poprzednim właścicielom wyniosła 200 tys. PLN i obejmowało cenę zakupu udziałów opłaconą w środkach pieniężnych.

Wycena wartości godziwej zidentyfikowanych przez Grupę pozycji aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki została zakończona w 2012 roku i przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość godziwa na dzień przejęcia
	Strateg Capital
Aktywa	
Wartości niematerialne	
Rzeczowe aktywa trwałe	336 622
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	187
Zapasy	1 676
Należności i pożyczki	18 001
Pozostałe aktywa	25 030
Środki pieniężne	1 768
Aktywa razem	383 284
Zobowiązania	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-
Rezerwy	3 970
Kredyty, pożyczki	341 172
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 068
Pozostałe zobowiązania	16 032
Zobowiązania razem	395 242
Udziały niedające kontroli	-
Wartość godziwa aktywów netto	(11 956)
Wartość firmy (+) / Zysk (-)	12 157
Wynagrodzenie za przejętą jednostkę:	201
Podmioty niekontrolujące:	
Udziały niedające kontroli	-
Przejmujący:	
Środki pieniężne	1 768
Instrumenty kapitałowe przejmującego	-
Zobowiązania wobec poprzednich właścicieli	201
Wynagrodzenie warunkowe	-
Wartość godziwa inwestycji posiadanych przed przejęciem (nabycie kilkietapowe)	
Inne	-
Dodatkowe koszty przeprowadzenia przejęcia obciążające zyski (straty) przejmującego	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

5.1.1 PRZEJĘCIA ROZLICZONE PROWIZORYCZNIE

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w 2011 roku w sposób prowizoryczny rozliczono nabycie poniższych Spółek, które przedstawiało się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Wartość godziwa na dzień przejęcia	
	Grupa Kapitałowa Energomontaż Południe	Grupa Kapitałowa RAFAKO
Aktywa		
Wartości niematerialne	1 657	8 312
Rzeczowe aktywa trwałe	72 663	165 090
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 761	66 560
Zapasy	104 818	34 256
Należności i pożyczki	59 303	400 987
Pozostałe aktywa	137 057	35 372
Środki pieniężne	5 164	425 280
Aktywa razem	387 423	1 135 857
Zobowiązania		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	14 024	2 780
Rezerwy	28 351	460 152
Kredyty, pożyczki	54 433	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 012	168 086
Pozostałe zobowiązania	164 178	109 445
Zobowiązania razem	300 998	740 463
Udziały niedające kontroli	-	10 180
Wartość godziwa aktywów netto	86 425	385 214
Wartość firmy (+) / Zysk (-)	191 480	381 027
Wynagrodzenie za przejętą jednostkę:	277 905	776 421
Podmioty niekontrolujące:		
Udziały niedające kontroli	93 448	240 339
Przejmujący:		
Środki pieniężne	12 900	425 280
Instrumenty kapitałowe przejmującego	-	-
Zobowiązania wobec poprzednich właścicieli	-	-
Wynagrodzenie warunkowe	-	-
Wartość godziwa inwestycji posiadanych przed przejęciem (nabycie kilkietapowe)	65 154	76 081
Inne	-	-
Dodatkowe koszty przeprowadzenia przejęcia obciążające zyski (straty) przejmującego	1 057	2 293

Dodatkowe koszty przeprowadzenia przejęcia nie stanowią wynagrodzenia za kontrolę i zostały przez Grupę ujęte jako koszt w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji „koszty ogólnego zarządu”.

Połączenie jednostek gospodarczych etapami (określone w sposób prowizoryczny)

Inwestycje w Spółce Energomontaż Południe SA, posiadane przed przejęciem przez Spółkę dominującą, zostały wycenione na datę przejęcia w wartości godziwej w kwocie 65.154 tys. PLN. Zysk z preceny tych inwestycji do wartości godziwej wyniósł 17.537 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 Spółce Rafako SA, posiadane przed przejęciem przez Spółkę dominującą, zostały wycenione na datę przejęcia w wartości godziwej w kwocie 76.081 tys. PLN. Wynik z przeceny tych inwestycji do wartości godziwej wyniósł minus 17.756 tys. PLN (z uwzględnieniem 19% odroczonego podatku dochodowego).

Udziały niesprawujące kontroli (określone w sposób prowizoryczny)

Ujęta na datę przejęcia wartość udziałów niedających kontroli w Spółce Energomontaż Południe SA w kwocie 93.448 tys. PLN została określona w wartości godziwej instrumentów kapitałowych posiadanych przez niekontrolujących. Wartość godziwą ustalono jako iloczyn ilości instrumentów kapitałowych posiadanych przez udziały niesprawujące kontroli i jednostkowy kurs tych instrumentów kapitałowych według notowań indeksu na Giełdzie z dnia zawarcia transakcji czyli 21 czerwca 2011 roku.

Szczegółowe informacje o zmianach udziałów niedających kontroli przedstawia punkt 21.

Ujęta na datę przejęcia wartość udziałów niedających kontroli w Spółce Rafako SA w kwocie 230.159 tys. PLN została określona w wartości godziwej instrumentów kapitałowych posiadanych przez niekontrolujących. Wartość godziwą ustalono jako iloczyn ilości instrumentów kapitałowych posiadanych przez udziały niesprawujące kontroli i jednostkowy kurs tych instrumentów kapitałowych według notowań indeksu na Giełdzie z dnia zawarcia transakcji czyli 14 listopada 2011 roku.

Szczegółowe informacje o zmianach udziałów niedających kontroli przedstawia punkt 21.

Wartość firmy (określona w sposób prowizoryczny)

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia Spółek: Energomontaż Południe SA oraz Rafako SA wynika z prognozowanych synergii wynikających z połączenia działalności tych spółek ze Spółką dominującą oraz przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 (pracownicy i ich wiedza). Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego: energetyka. Wartość firmy wynikająca z rozliczenia połączeń jednostek gospodarczych nie ma wpływu na ustalenie podstawy do podatku dochodowego.

Przychody i wyniki przejętych jednostek

Wyniki finansowe przejętych spółek ujęte po dacie przejęcia w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy za 2011 rok wyniosły 27.301 tys. PLN.

Wynagrodzenie przekazane przez przejmującego

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2011
Wynagrodzenie zapłacone przez przejmującego w środkach pieniężnych (-)	(720 539)
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną	430 444
Wydatki netto	(290 095)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

5.1.2 ROZLICZENIE PRZEJĘĆ PROWIZORYCZNYCH Z POPRZEDNICH OKRESÓW

W dniu 21 czerwca 2011 roku Spółka dominująca nabyła 39,84 % instrumentów kapitałowych spółki Energomontaż Południe SA z siedzibą w Katowicach. W 2011 roku dokonano wstępnej wyceny zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki, a zatem rozliczenie przejęcia miało charakter prowizoryczny. W 2012 roku w efekcie ostatecznego rozliczenia przejęcia Spółki Energomontaż Południe SA ustalono że wartości aktywów oraz zobowiązań przejętej Spółki, ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2011 rok w wyniku rozliczenia prowizorycznego jest identyczna do wartości aktywów i zobowiązań przejętej Spółki ujawnionych w rozliczeniu ostatecznym.

W dniu 14 listopada 2011 roku Spółka dominująca nabyła 50 % + 1 akcja instrumentów kapitałowych spółki Rafako SA z siedzibą w Raciborzu. W 2011 roku dokonano wstępnej wyceny zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki, a zatem rozliczenie przejęcia miało charakter prowizoryczny. W 2012 roku w efekcie ostatecznego rozliczenia przejęcia Spółki Rafako SA ustalono że wartości aktywów oraz zobowiązań przejętej Spółki, ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2011 rok w wyniku rozliczenia prowizorycznego jest identyczna do wartości aktywów i zobowiązań przejętej Spółki ujawnionych w rozliczeniu ostatecznym.

5.2 SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

2012 rok

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. Przychód ze sprzedaży Spółki zależnej wyniósł 300 tys. PLN (dla Grupy Kapitałowej wynik wyniósł 300 tys. PLN).

Spółka Strateg Mining Services Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej, nie wygenerowała w związku z tym żadnych pozycji bilansowych.

W dniu 25 czerwca 2012 roku Spółka zależna – PBG Dom Sp. z o.o. zawarła umowę, na mocy której dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych tj. 50 udziałów w Spółce SAMERU Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 PLN (słownie: sto złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 PLN (słownie: pięć tysięcy złotych), co stanowiło 100% kapitału zakładowego Spółki. Przychód ze sprzedaży Spółki zależnej wyniósł 1.270 tys. PLN (dla Grupy Kapitałowej wynik wyniósł 1.055 tys. PLN)

W dniu 30 października 2012 roku Spółka zależna PBG Dom Sp. z o.o. zawarła umowę, na mocy której dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych tj. 40.500 udziałów w Spółce Kino Development Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 PLN (słownie: sto złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 4.050.000,00 PLN (słownie: cztery miliony pięćdziesiąt tysięcy złotych), co stanowiło 100,00% kapitału zakładowego Spółki. Przychód ze sprzedaży Spółki zależnej wyniósł 2.500 tys. PLN (dla Grupy Kapitałowej wynik wyniósł minus 9.101 tys. PLN)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Aktywa netto na moment sprzedaży	SAMERU Sp. z o.o.	Kino Development Sp. z o.o.
Aktywa			
Wartości niematerialne	2	2	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	13 546	13 546	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	161	67	94
Zapasy	3 167	-	3 167
Należności i pożyczki	1 890	1 882	8
Pozostałe aktywa	126	107	19
Środki pieniężne	3	3	-
Aktywa razem	18 895	15 607	3 288
Zobowiązania			
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Rezerwy	-	-	-
Kredyty, pożyczki	15 351	15 162	189
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	233	230	3
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania razem	15 584	15 392	192
Wartość aktywów netto	3 311	215	3 096
Przychody ze sprzedaży zrealizowane w środkach pieniężnych	-	-	-
Środki pieniężne zbyte wraz z jednostką zależną	3	3	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	(3)	(3)	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Aktywa netto na moment sprzedaży	Gdyńska Projekt Sp. z o.o.	Amontex Sp. z o.o.	Strateg Capital Sp. z o.o.	GOE as.	spółki z GK PBG DOM
Aktywa						
Wartości niematerialne	1 024	-	13	-	970	41
Rzeczowe aktywa trwałe	386 838	-	2 208	288 985	38 682	56 963
Nieruchomości inwestycyjne	43 388	2 900	-	-	-	40 488
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	991	39	457	16	185	294
Zapasy	95 851	-	5 012	1 152	338	89 349
Należności i pożyczki	79 741	99	9 298	29 083	25 258	16 003
Pozostałe aktywa	36 900	112	-	25 101	10 642	1 045
Środki pieniężne	10 182	8	50	2 046	56	8 022
Aktywa razem	654 915	3 158	17 038	346 383	76 131	212 205
Zobowiązania						
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 521	-	1 472	-	-	49
Rezerwy	6 157	-	2 189	514	3 454	-
Kredyty, pożyczki	406 409	-	5 144	297 007	40 433	63 825
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	63 363	81	9 533	23 526	24 642	5 581
Pozostałe zobowiązania	48 057	34	8 652	25 093	1 159	13 119
Zobowiązania razem	525 507	115	26 990	346 140	69 688	82 574
Wartość aktywów netto	129 408	3 043	(9 952)	243	6 443	129 631
Przychody ze sprzedaży zrealizowane w środkach pieniężnych	78			78		
Środki pieniężne zbyte wraz z jednostką zależną	10 182	8	50	2 046	56	8 022
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	(10 104)	(8)	(50)	(1 968)	(56)	(8 022)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

5.3 UTRATA KONTROLI W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH

Wyszczególnienie	Aktywa netto na moment wyjścia spółki z Grupy Kapitałowej	Hydrobudowa Polska SA w upadłości likwidacyjnej	PRG Metro Sp. z o.o.	APRIVIA SA w upadłości likwidacyjnej	Dromost Sp. z o.o. w upadłości układowej	BETPOL SA	PRID SA w upadłości układowej	EXCAN OIL and GAS Engineering Ltd.	PBG Technologia Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	AQUA SA	PBG Invest Sarl	Konsorcjum S5
Aktywa												
Wartości niematerialne	9 778	1	31	66	8	28	-	9	9 617	18	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	93 982	31 417	26 459	1 894	9 422	13 115	8 532	51	2 559	533	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	28 138	28 138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 441	-	456	-	-	104	-	-	292	589	-	-
Zapasy	58 221	11 766	1 665	24 656	1 670	13 284	2 078	-	2 303	734	-	65
Należności i pożyczki	564 926	362 583	-	131 705	12 928	20 162	7 748	4 100	7 760	9 992	-	7 948
Pozostałe aktywa	4 219	4 219	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	31 182	8 178	1 633	10 999	5	6 010	1	107	1 790	1 733	227	499
Aktywa razem	791 887	446 302	30 244	169 320	24 033	52 703	18 359	4 267	24 321	13 599	227	8 512
Zobowiązania												
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 031	-	-	-	-	-	437	5	-	589	-	-
Rezerwy	237 043	151 515	2 022	11 898	1 252	1 602	1 965	-	1 360	972	-	64 457
Kredyty, pożyczki	654 069	504 498	-	125 981	9 690	5 088	899	-	7 728	-	185	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	854 305	598 051	5 233	131 149	34 839	19 940	13 632	110	13 002	3 748	-	34 601
Pozostałe zobowiązania	12 025	8 524	1 305	-	-	-	-	6	763	1 427	-	-
Zobowiązania razem	1 758 473	1 262 588	8 560	269 028	45 781	26 630	16 933	121	22 853	6 736	185	99 058
Wartość aktywów netto	(966 586)	(816 286)	21 684	(99 708)	(21 748)	26 073	1 426	4 146	1 468	6 863	42	(90 546)
Środki pieniężne zbyte wraz z jednostką zależną	31 182	8 178	1 633	10 999	5	6 010	1	107	1 790	1 733	227	499
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	(31 182)	(8 178)	(1 633)	(10 999)	(5)	(6 010)	(1)	(107)	(1 790)	(1 733)	(227)	(499)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Powyższe dane prezentują dane z jednostkowych sprawozdań Spółek na dzień utraty kontroli i nie uwzględniają korekt konsolidacyjnych.

5.4 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Stan na początek okresu	21 000	10 000
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	11 000
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-
- reklasyfikacja	-	-
- inne zwiększenia	-	11 000
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	(21 000)	-
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-
- reklasyfikacja	-	-
- inne zmniejszenia (odpis aktualizujący)	(21 000)	-
Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	-	21 000

Jednostka dominująca planowała w przyszłości nabyć udziały w spółkach i na poczet tych transakcji wpłaciła zaliczki w wysokości 21.000 tys. PLN. Ponieważ dzisiaj odnotowujemy istotne ryzyko kontynuacji działalności, Spółka podjęła decyzję o dokonaniu opisu aktualizującego na wyżej opisane należności.

5.5 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	31 875	56 690
Nabycia	-	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	(7 180)
Zmiany kapitału z tytułu wypłaty dywidendy	-	-
Przekwalifikowanie z inwestycji w jednostki zależne	-	32 289
Przekwalifikowanie do inwestycji w jednostki zależne	(22 289)	(49 924)
Odpis aktualizujący aktywa finansowe w jednostki stowarzyszone	(9 586)	-
Stan na koniec okresu	-	31 875

W dniu 11 lipca 2012 roku Zarząd Spółki dominującej nabył kolejne 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, w związku z tym Spółka Strateg Capital od sierpnia 2012 roku konsolidowana jest metoda pełną.

Spółka rozpoznała także utratę wartości w odniesieniu do wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną Gas Oil Engineering a.s. w kwocie 9.586 tys. PLN i dokonała odpisu aktualizującego do tej wartości.

6. WARTOŚĆ FIRMY

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa odnotowała utworzenie się wartości firmy, która powstała na nabyciu 31,2% udziałów spółki Strateg Capital Sp. z o.o. w upadłości układowej

Sposób ustalenia wartości firmy z przejęć przeprowadzonych w bieżącym okresie został szczegółowo przedstawiony w punkcie nr 5.1 dotyczącym przejęć jednostek gospodarczych. Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

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	924 591	356 137
Połączenie jednostek gospodarczych	12 157	576 715
Sprzedaż jednostek zależnych / wyjście spółek z Grupy(-)	(323 150)	(8 261)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-
Inne korekty		-
Wartość brutto na koniec okresu	613 598	924 591
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	8 830	8 830
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	219 237	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-
Inne zmiany	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	228 067	8 830
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	385 531	915 761

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach skonsolidowanego bilansu dotyczy przejęć następujących Spółek zależnych:

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
ATG Sp. z o.o.	-	1 606
Hydrobudowa Polska SA	-	43 628
Hydrobudowa 9 SA	-	176 443
PBG DOM Sp. z o.o.	-	19
Dromost Sp. z o.o.	-	625
Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjno Drogowych SA	-	10 050
Excan Oil and Gas Engineering Ltd.	-	160
Brokam Sp. z o.o.	283	566
Betpol SA	-	31 924
PRG Metro Sp. z o.o.	-	36 767
Villa Poznań Sp. z o.o.	13	173
Kino Development Sp. z o.o.	-	4 739
Energopol Ukraina	-	2 408
PBG Ukraina	-	378
Bathinex Sp. z o.o.	-	10 747
AQUA SA	-	18 813
Energomontaż Południe SA	-	191 480
RAFAKO	381 027	381 027
Spółki należące do GK RAFAKO:		

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Wyrskie Zakłady Urządzeń Przemysłowych „NOMA INDUSTRY” Sp. z o.o. w upadłości	376	376
Palserwis Sp. z o.o.	1 457	1 457
FPM SA	2 375	2 375
Wartość firmy (netto)	385 531	915 761

Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa	-	1 766
Woda	-	238 884
Budownictwo mieszkaniowe i przemysłowe	13	44 484
Drogi	283	53 912
Budownictwo energetyczne	385 235	576 715
Inne	-	-
Razem wartość firmy (netto)	385 531	915 761

Zgodnie z MSR 36 oraz polityką rachunkowości na dzień 31 grudnia 2012 roku, zostały przeprowadzone testy na utratę wartości dla wartości firm.

W celu przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne, będących jednocześnie odrębnymi segmentami operacyjnymi.

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, została ustalona na podstawie ich wartości użytkowej, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

W wyliczeniach dotyczących testu na utratę wartości firmy Grupy Rafako 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 potencjalnych zdarzeń gospodarczych o których Spółka powzięta 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Test wypadł pozytywnie, w związku z tym nie było potrzeby dokonania odpisu wartości firmy, która powstała na nabyciu aktywów finansowych spółki Rafako SA.

Na dzień bilansowy, czyli 31 grudnia 2012 roku, Zarząd Spółki dominującej ze względu na istotne ryzyko braku wygenerowania w przyszłości przez spółki zależne spodziewanych przepływów finansowych w toku działalności, zdecydował o dokonaniu całkowitych bądź też częściowych odpisów wartości firmy. Utratę wartości rozpoznano w stosunku do wymienionych poniżej wartości firm:

- Energomontaż Południe S.A. w upadłości układowej – skumulowana utrata wartości 191.481 tys. PLN,
- Strateg Capital Sp. z o.o. w upadłości układowej – skumulowana utrata wartości 12.157 tys. PLN,
- Bathinex Sp. z o.o. – skumulowana utrata wartości 10.747 tys. PLN,
- Energopol Ukraina . – skumulowana utrata wartości 2.408 tys. PLN,
- PBG Ukraina Publiczna Spółka Akcyjna – skumulowana utrata wartości 377 tys. PLN,
- Wartość firmy powstała na przejęciu przez Spółkę PBG SA spółki ATG Sp. z o.o. – skumulowana utrata wartości 1.606 tys. PLN,
- Brokam Sp. z o.o. – skumulowana utrata wartości 283 tys. PLN,
- Villa Poznań Sp. z o.o. – skumulowana utrata wartości 160 tys. PLN,
- PBG Dom Sp. z o.o. – skumulowana utrata wartości 19 tys. PLN,

Łączna wartość odpisu aktualizującego w roku obrotowym 2012 wyniosła 219.237 tys. PLN.

Na pozycji wartości firmy Grupa odnotowuje duży spadek w stosunku do wartości jaka była widoczna w poprzednim okresie, z powodu utraty kontroli oraz z powodu likwidacji niektórych spółek zależnych. Łączna kwota odnosząca się do utraty wartości z tego tytułu wynosi 323.150 tys. PLN.

7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę Kapitałową 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 Grupa prezentuje również zaliczki przekazane na zakup wartości niematerialnych.

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Znaki towarowe	3	-
Patenty i licencje	19 135	28 927
Oprogramowanie komputerowe	13 607	9 713
Pozostałe wartości niematerialne	77	7 290
Wartość bilansowa netto	32 822	45 930
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	22	7 886
Zaliczki na wartości niematerialne	1	46
Wartości niematerialne ogółem	32 845	53 862
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wartości niematerialne	32 845	53 862

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
za okres od 01.01. do 31.12.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012	-	28 927	9 713	7 290	7 886	46	53 862
Zwiększenia z tytułu wejścia nowych spółek do GK	-	-	505	-	-	-	505
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	4	1 307	6 402	17	612	1	8 343
Zwiększenia stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa	-	-	2 179	-	-	-	2 179
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Zmniejszenie stanu z tytułu wyjścia spółki z grupy (likwidacji spółki) (-)	-	(3 551)	(674)	-	(11)	-	(4 236)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	(139)	(431)	-	(1 112)	-	(1 682)
Zmniejszenia stanu z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywa (-)	-	(5 412)	(30)	-	(1 700)	(46)	(7 188)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania do wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	(1 011)	(6 593)	(5 762)	-	(13 366)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(5 230)	(3 065)	(629)	-	-	(8 923)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	(1)	(2)	(12)	(6)	-	-	(21)
Pozostałe zmiany	-	3 234	34	(2)	109	-	3 375
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012	3	19 134	13 608	77	22	1	32 845
							-
za okres od 01.01. do 31.12.2011 roku							-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011	-	28 846	6 798	17	5 954	25	41 640
Zwiększenia z tytułu wejścia nowych spółek do GK	-	4 069	3 918	47	1 558	-	9 592
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	6 329	5 212	871	1 754	21	14 187
Zwiększenia stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa	-	995	47	7 369	-	-	8 411
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	(940)	-	(84)	-	(1 024)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Wyszczególnienie cd	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	(36)	(953)	-	(1 243)	-	(2 232)
Zmniejszenia stanu z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywa (-)	-	(7 399)	(328)	(684)	(64)	-	(8 475)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania do wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	(494)	-	-	-	(494)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(3 881)	(3 593)	(328)	-	-	(7 802)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	4	9	(2)	11	-	22
Pozostałe zmiany	-	-	37	-	-	-	37
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	-	28 927	9 713	7 290	7 886	46	53 862

WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 31.12.2012</i>							
Wartość bilansowa brutto	3	39 789	28 545	10 360	3 294	1	81 992
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-	(20 655)	(14 937)	(10 283)	(3 272)	-	(49 147)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012	3	19 135	13 608	77	22	1	32 846
<i>Stan na dzień 31.12.2011</i>							
Wartość bilansowa brutto	-	45 506	27 779	11 185	7 886	46	92 402
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-	(16 579)	(18 066)	(3 895)	-	-	(38 540)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	-	28 927	9 713	7 290	7 886	46	53 862

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 Grupie Kapitałowej 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.

Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych i prawnych Grupy Kapitałowej PBG będących nadal w użytkowaniu wynosiła:

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu	20 193	16 381
Wartości niematerialne w pełni zamortyzowane razem	20 193	16 381

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

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Koszt własny sprzedaży	3 329	4 630
Koszty ogólnego zarządu	5 395	3 161
Koszty sprzedaży	199	11
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	8 923	7 802

W roku obrotowym 2012 Grupa rozpoznała utratę wartości w odniesieniu do pewnych wartości niematerialnych. W związku z tym na dzień bilansowy Spółki Grupy dokonały odpisów aktualizujących wartości niematerialne w wysokości 13.366 tys. PLN, ze względu na istniejącą niepewność co do wykorzystania części wartości niematerialnych. Utratę wartości rozpoznało między innymi w odniesieniu do:

- ✓ linia technologiczna służąca do osuszania rękawów żywicy, które następnie są wykorzystywane w bezwykopowej 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,
- ✓ nakłady dotyczące technicznej koncepcji produkcji metanu z biomasy – kwota 2.490 tys. PLN,

Wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań Spółek Grupy Kapitałowej, nie zostały też podpisane żadne umowy ograniczające dysponowanie.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Na dzień bilansowy Grupa nie zawarła istotnych umów inwestycyjnych, na mocy których zobowiązała się nabyć w przyszłości składniki wartości niematerialnych.

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Grunty	39 029	37 259
Budynki i budowle	192 535	311 894
Maszyny i urządzenia	76 205	211 621
Środki transportu	15 309	71 545
Pozostałe środki trwałe	14 130	21 388
Wartość bilansowa netto	337 208	653 707
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	337 389	13 871
Zaliczki na środki trwałe	236	524
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	674 833	668 102
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	674 833	668 102

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	Zaliczki na środki trwałe	Razem
za okres 01.01. do 31.12.2012 roku								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	37 259	311 894	211 621	71 545	21 388	13 871	524	668 102
Zwiększenia stanu z tytułu wejścia nowych spółek do GK	-	-	12 349	222	18	306 471	367	319 427
Zwiększenia stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	14 227	21 575	14 170	1 718	3 823	44 948	38	100 499
Zwiększenia stanu z tytułu wytworzenia	-	243	-	-	-	-	-	243
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	3 130	96	-	-	-	3 226
Zwiększenie stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa	-	-	44	52	(37)	-	-	59
Zmniejszenia stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu wyjścia spółki z grupy (likwidacji spółki) (-)	(5 126)	(64 256)	(80 235)	(24 653)	(3 075)	(50)	(14)	(177 409)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	(3 456)	(807)	(25 889)	(10 939)	(1 241)	(67)	-	(42 399)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	(271)	(2 693)	(3 320)	(267)	(4 452)	-	(11 003)
Zmniejszenie stanu z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywa (-)	(61)	(28 925)	(88)	-	(1)	(22 062)	(24)	(51 161)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania do wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu wypowiedzenia umów leasingu (-)	-	-	(12 662)	-	(448)	-	-	(13 110)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(3 810)	(35 931)	(14 668)	(10 226)	(452)	(1 106)	(510)	(66 703)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(4)	(11 017)	(26 339)	(8 931)	(5 372)	-	-	(51 664)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	(53)	(8)	(28)	(207)	-	-	(296)
Pozostałe zmiany - zmniejszenie w wyniku przyjęcia do ewidencji środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	83	(2 526)	(227)	-	(164)	(145)	(2 979)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	39 029	192 535	76 205	15 309	14 130	337 389	236	674 833

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Wyszczególnienie cd	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	Zaliczki na środki trwałe	Razem
za okres 01.01. do 31.12.2012 roku								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	23 738	104 011	101 503	59 889	17 634	324 912	33 701	665 388
Zwiększenia stanu z tytułu wejścia nowych spółek do GK	22 092	128 900	62 105	14 003	2 960	11 630	-	241 690
Zwiększenia stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	10 783	91 766	44 233	4 858	4 303	(15 016)	3 302	144 229
Zwiększenia stanu z tytułu wytworzenia	-	-	4 773	253	38	113 375	2 723	121 162
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	59 794	7 408	-	-	-	67 202
Zwiększenie stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa	247	35 299	-	-	-	2 120	1 801	39 467
Zmniejszenia stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	(13 152)	(36 831)	(4 196)	(978)	(221)	(310 438)	(20 920)	(386 736)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	(310)	(870)	(26 438)	(1 945)	(388)	(39)	-	(29 990)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	(123)	(529)	(164)	(60)	-	-	(876)
Zmniejszenie stanu z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywa (-)	(6 145)	(2 823)	(5)	(9)	(121)	(112 311)	(20 083)	(141 497)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania do wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	(108)	-	-	-	(108)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	36	-	-	-	-	-	36
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	6	(7 478)	(29 664)	(11 618)	(2 790)	-	-	(51 544)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	7	-	-	-	-	-	7
Pozostałe zmiany - zmniejszenie w wyniku przyjęcia do ewidencji środków trwałych	-	-	19	(46)	34	-	-	7
Pozostałe zmiany	-	-	26	2	(1)	(362)	-	(335)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	37 259	311 894	211 621	71 545	21 388	13 871	524	668 102

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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</i>								
Wartość bilansowa brutto	42 860	259 825	166 345	39 837	29 501	337 442	236	876 047
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(3 831)	(67 291)	(90 140)	(24 528)	(15 371)	(53)	-	(201 214)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012	39 029	192 535	76 205	15 309	14 130	337 389	236	674 833
<i>Stan na dzień 31.12.2011</i>								
Wartość bilansowa brutto	37 275	357 589	374 931	119 219	49 066	13 871	524	952 475
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(16)	(45 695)	(163 310)	(47 674)	(27 678)	-	-	(284 373)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	37 259	311 894	211 621	71 545	21 388	13 871	524	668 102

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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
Anglomet System Sp. z o.o.	hipoteka	grunt	2 255	-
Gwarancje bankowe w BZ WBK SA	hipoteka kaucyjna	grunty	-	5 943
Gwarancje bankowe w BZ WBK SA	hipoteka kaucyjna	budynki i budowle	-	2 687
Inter Risk - ubezpieczeniowa gwarancja kontraktu	przewłaszczenie	maszyny i urządzenia	-	673
Kredyt w BGŻ SA	zastaw rejestrowy	maszyny i urządzenia	-	3 332
Kredyt w BGŻ SA	zastaw rejestrowy	środki transportu	-	1 395
Kredyt w BNP Paribas Bank Polska SA	hipoteka	grunty	3 975	-
Kredyt w BOŚ SA	hipoteka	budynki	31 350	-
Kredyt w BRE Bank SA	hipoteka	budynki	7 575	-
Kredyt w BZ WBK SA	hipoteka	budynki	1 144	-
Kredyt w BZ WBK SA	zastaw rejestrowy	maszyny i urządzenia	-	5 382
Kredyt w BZ WBK SA	zastaw rejestrowy	środki transportu	-	1 034
Kredyt w BZ WBK SA	zastaw rejestrowy	pozostałe środki trwałe	-	5
Kredyt w DNB NORD POLSKA SA	hipoteka	budynki i budowle	33 447	-
Kredyt w DNB NORD POLSKA SA	hipoteka	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 630	-
Kredyt w DNB NORD POLSKA SA	hipoteka	grunt	2 790	-
Kredyt w DZ Banku SA	hipoteka	grunty, budynki, budowle	126 960	158 245
Kredyt w ING Banku Śląskim SA	hipoteka	budynki i budowle	-	63 675
Kredyt w Kredyt Banku SA	zastaw rejestrowy	maszyny i urządzenia	-	2 497
Kredyt w Kredyt Banku SA	hipoteka	grunty, budynki, budowle	-	13 695
Kredyt w PBP SA	hipoteka	budynki i budowle	9 783	-
Kredyt w PEKAO SA	zastaw rejestrowy	maszyny i urządzenia	-	10 465
Kredyt w PEKAO SA	zastaw rejestrowy	środki transportu	-	9 243
Kredyt w PEKAO SA	zastaw rejestrowy	pozostałe środki trwałe	-	66
Kredyt w PKO BP SA	hipoteka	budynki	2 625	-
Kredyt w PKO SA	hipoteka	budynki	7 200	-
Kredyt w RCI Banku Warszawa	przewłaszczenie	środki transportu	-	129
Limit gwarancyjny w BRE Bank SA	hipoteka	grunty	-	722
Limit gwarancyjny w BRE Bank SA	hipoteka	budynki, budowle	-	2 051
Limit gwarancyjny w BRE Bank SA	zastaw rejestrowy	maszyny i urządzenia	-	1 117
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem			234 734	282 356

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 przeciągu 2012 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe na kwotę 100.499 tys. PLN (2011 rok: 144.229 tys. PLN). Powyższe nakłady nie obejmują rzeczowych aktywów trwałych nabytych w ramach połączenia jednostek gospodarczych.

W niniejszym sprawozdaniu mamy duży przyrost rzeczowych aktywów trwałych – kwota 319.427 tys. PLN. Związane jest to z nabyciem instrumentów kapitałowych Spółki Strateg Capital Sp. z o.o.

W ciągu 2012 roku Grupa zbyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości księgowej netto 42.399 tys. PLN (2011 rok: 29.990 tys. PLN).

Na każdy dzień bilansowy Spółki Grupy Kapitałowej zgodnie z MSR 36 oraz przyjętą polityką rachunkowości dokonały weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu Spółek z Grupy Kapitałowej PBG wynosiła:

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31.12.2012	31.12.2011
Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych środków trwałych będących nadal w użytkowaniu	46 230	45 999
Środki trwałe w pełni zamortyzowane razem	46 230	45 999

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.

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01. do 31.12.2012	od 01.01. do 31.12.2011
Koszt własny sprzedaży	33 800	41 100
Koszty ogólnego zarządu	15 935	10 335
Koszty sprzedaży	1 929	109
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	51 664	51 544

Ze względu na istniejącą niepewność co do wykorzystania części środków trwałych, Grupa Kapitałowa w roku obrotowym 2012 dokonała odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały w kwocie 66.703 tys. PLN. Rozpoznano 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.
- Budynek biurowy w Katowicach przy ulicy Mickiewicza - wartość odpisu aktualizującego w wysokości 12.753 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- Nieruchomość położona w Katowicach przy ul. Książęcej – wartość odpisu aktualizującego w wysokości 2.855 tys. PLN
- Nieruchomość położona w Będzinie przy ul. Energetycznej – wartość odpisu aktualizującego w wysokości 14.817 tys. PLN
- Nieruchomość zabudowana położona w Łaziskach – wartość odpisu aktualizującego w wysokości 463 tys. PLN
- Środki trwałe w oddziale niemieckim Ludenscheid – wartość odpisu aktualizującego w wysokości 149 tys. PLN
- Środki trwałe z wypowiedzianych umów leasingowych – wartość odpisu aktualizującego w wysokości 477 tys. PLN
- Odpis dokonany na urządzeniu wiertniczym do mikrotunelingu, który wykorzystywany był przy realizacji inwestycji mikrotunelowych w technologiach bezwykopowych w wysokości 2.588 tys. PLN.

W związku ze zmianą sposobu użytkowania aktywa w 2012 roku została podjęta decyzja o przekwalifikowaniu 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.

W 2012 roku Spółki z Grupy Kapitałowej zawarły umowy inwestycyjne, na mocy których zobowiązały się nabyć w przyszłości między innymi:

- sieć komputerową
- modernizację tokarki

Umowna kwota zobowiązania na dzień 31.12.2012 roku wynosiła około 76 tys. PLN.

W 2011 roku Spółki z Grupy Kapitałowej zawarły umowy inwestycyjne, na mocy których zobowiązały się nabyć w przyszłości między innymi:

- miejsca garażowe w m. Świnoujście
- wykonanie modernizacji frezarko-wiertarki FWA 1000
- wdrożenie systemu EPM - Project SERWER
- serwisowanie programów
- zakup prasy mimośrodowej

Umowna kwota zobowiązania na dzień 31.12.2011 roku wynosiła około 3.659 tys. PLN.

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO

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	897
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	-	-
- umowy leasingu finansowego	310	516
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	310	897

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

Ponadto Grupa 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.

9. AKTYWA W LEASINGU

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

WARTOŚĆ BILANSOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W LEASINGU FINANSOWYM

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2012 roku							
Wartość bilansowa brutto	-	-	9 513	2 576	24	-	12 113
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(226)	360	(14)	-	120
Wartość bilansowa netto	-	-	9 287	2 936	10	-	12 233
Stan na 31.12.2011 roku							
Wartość bilansowa brutto	24 488	3 010	95 558	19 351	43	574	143 024
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(619)	(16 886)	(3 894)	(15)	-	(21 414)
Wartość bilansowa netto	24 488	2 391	78 672	15 457	28	574	121 610

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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 roku				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	11 655	6 602	2 530	20 787
Koszty finansowe (-)	(948)	(1 742)	(201)	(2 891)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	10 707	4 860	2 329	17 896
Stan na 31.12.2011 roku				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	33 775	70 644	35 193	139 612
Koszty finansowe (-)	(4 368)	(8 689)	(2 212)	(15 269)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	29 407	61 955	32 981	124 343

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.

W trakcie 2012 roku Spółki Grupy Kapitałowej PBG złożyły do Sądu wnioski o ogłoszenie upadłości układowej, co spowodowało, że część umów leasingowych została Spółkom w sposób skuteczny przez firmy leasingowe wypowiedziana, powodując natychmiastowe żądanie zwrotu przedmiotu leasingów oraz zapłatę zobowiązań. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółki zwróciły leasingodawcom:

- ✓ Budynek biurowo-usługowy we Wrocławiu
- ✓ Nieruchomość w Piotrkowie Trybunalskim
- ✓ Samochody osobowe
- ✓ Samochody ciężarowe
- ✓ Naczepę na wóz
- ✓ Kontenery biurowe
- ✓ Nagrzewnice odporowe
- ✓ Ukosowarki z wyposażeniem
- ✓ Sprzęt spawalniczy
- ✓ Sprzęt IT
- ✓ Inne drobne

Z tytułu wypowiedzianych umów leasingowych ujęto w niniejszym sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu naliczonych odszkodowań w kwocie około 14.443 tys. PLN. Spółki spodziewają się w przyszłości odwrócenia części naliczonych odszkodowań.

Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu operacyjnego. Są to samochody osobowe wykorzystywane w działalności operacyjnej Spółek Grupy. Umowy leasingu operacyjnego dotyczą podobnych pod względem wartości jednostkowej aktywów, dlatego nie można wyróżnić tych najbardziej znaczących.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

10. NIEODNAWIALNE ZASOBY NATURALNE

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01. do 31.12.2012	od 01.01. do 31.12.2011
Wartość na początek okresu	36 782	36 772
Nabycie w wyniku wejścia nowych spółek do GK	24 850	
Nabycie w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	10
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	-	
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-
Inne zmiany	(150)	-
Wartość na koniec okresu	61 482	36 782

Nieodnawialne zasoby naturalne to aktywa, które posiadają w swoim bilansie Spółki zależne Grupy Kapitałowej PBG. Zaliczamy do nich:

- Prawo własności nieruchomości niezabudowanej o łącznej powierzchni 3,7128 ha położonych na terenie Gminy Ząbkowice Śląskie obręb Brodziszów, dla których Sąd Rejonowy w Ząbkowicach Śląskich Wydział V Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW nr 54175, KW nr 54742, KW nr 57132;
- Prawo własności nieruchomości niezabudowanej o łącznej powierzchni 24,4944 ha położonych na terenie Gminy Ząbkowice Śląskie obręb Brodziszów, dla których Sąd Rejonowy w Ząbkowicach Śląskich Wydział V Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW nr 51040, KW nr 40975, KW nr 48153;
- Uproszczoną dokumentację geologiczną (w kat. C1 złoża granodiorytu Brodziszów – Kłośnik Pole A" zatwierdzona decyzją Wojewody Wałbrzyskiego nr 252/98 z 12 października 1998 roku) wraz z dokumentacją geologiczną złoża kat C1 granodiorytu („Brodziszów – Kłośnik Pole A" zatwierdzona decyzją Wojewody Dolnośląskiego nr 1/2000 z 14 stycznia 2000 roku);
- Dokumentacja geologiczna złoża granodiorytu („Brodziszów – Kłośnik Pole B" zatwierdzona decyzją Wojewody Dolnośląskiego nr 2/2001 z 9 kwietnia 2001 roku) wraz z informacją geologiczną zawartą w uproszczonej dokumentacji geologicznej (w kat. C1 złoża granodiorytu Brodziszów – Kłośnik Pole B" zatwierdzona decyzją Wojewody Dolnośląskiego nr 2/2001 z 9 kwietnia 2001 roku);
- Prawa wynikające z własności do dokumentacji geologicznej na przedmiotowe złoża oraz prawa wynikających z koncesji na wydobywanie granodiorytu ze złoża.
- Nieruchomość gruntowa - złoża melafiru o wysokich parametrach kruszywa, położone w miejscowości Tłumaczów gmina Radków

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

11. 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	374 761	293 757
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	84 124
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	3 149	5 077
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	4 775	30 204
Zwiększenia z tytułu zaliczek przeznaczonych na zakup nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa :	13 144	8 832
- z rzeczowych aktywów trwałych (grunty)	-	2 687
- z rzeczowych aktywów trwałych (budynki i budowle)	13 144	6 145
- z rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania	-	-
- z aktywów obrotowych (towary)	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	(12 970)	(43 679)
Zmniejszenia stanu z tytułu utraty kontroli (-)	(40 961)	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia nieruchomości (-)	(7 735)	(1 316)
Zmniejszenia stanu z tytułu wypowiedzenia umów leasingu (-)	(68 281)	-
Zmniejszenia stanu z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywa :	(2 710)	(1 614)
- do rzeczowych aktywów trwałych (grunty)	-	(250)
- do rzeczowych aktywów trwałych (budynki i budowle)	-	(1 364)
- 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	(90 233)	162
Wycena nieruchomości inwestycyjnych odniesiona na kapitał	(14 203)	(872)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	(50)	86
Inne zmiany	(8 190)	-
Wartość na koniec okresu	150 496	374 761

W pozycji bilansowej „nieruchomości inwestycyjne” Grupa Kapitałowa 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. Do najistotniejszych pozycji w nieruchomościach inwestycyjnych Grupa zalicza :

- budynek biurowo usługowy z podziemnymi parkingami klasy A „SKALAR” przy ulicy Góreckiej 1 w Poznaniu
- restauracja „Fabryka Współczesnych Smaków” w Wysogotowie,
- prawo wieczystego użytkowania nieruchomości zabudowanej położonej w Katowicach w województwie śląskim przy ulicy J. Wolnego 4,
- Mrzeżyno – Ośrodek Wczasowy ul. Tysiąclecia 13
- Mieszkanie Katowice ul. Radockiego – 112/3
- Mieszkanie – Katowice ul. Kijowska 53/42
- Mieszkanie – Katowice ul. Mała 25

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- Opole – projekt mieszkaniowy
- Piotrków Trybunalski, ul. Przemysłowa
- nieruchomość gruntowa niezabudowana zlokalizowana w miejscowości Łeba w woj. Pomorskim, Nieruchomości gruntowe utrzymywane są przez Spółki w celu osiągnięcia przychodów ze wzrostu ich wartości.

W 2012 roku Grupa Kapitałowa odnotowała duży spadek w pozycji bilansowej nieruchomości inwestycyjne. Związane jest to przede wszystkim z doprowadzeniem wyceny nieruchomości do wartości godziwej. Skutki tej wyceny Grupa Kapitałowa odnosi w wynik bieżącego okresu lub w kapitał zapasowy.

W bieżącym okresie sprawozdawczym wycenie podlegały min. wymienione poniżej pozycje:

- nieruchomość gruntowa niezabudowana zlokalizowana w miejscowości Łeba w woj. Pomorskim – zmniejszenie wartości godziwej o 28.254 tys. PLN,
- nieruchomość gruntowa zabudowana zlokalizowana w Wysogotowie k. Poznania w woj. wielkopolskim – zmniejszenie wartości godziwej o 5.952 tys. PLN
- budynek biurowo usługowy z podziemnymi parkingami klasy A „SKALAR” przy ulicy Góreckiej 1 w Poznaniu – zmniejszenie wartości godziwej o 52.647 tys. PLN.
- Mrzeżyno – Ośrodek Wczasowy ul. Tysiąclecia 13 – zmniejszenie wartości godziwej o 4.359 tys. PLN
- Mieszkanie – Katowice ul. Kijowska 53/42 – zmniejszenie wartości godziwej o 109 tys. PLN
- Mieszkanie – Katowice ul. Mała 25 – zmniejszenie wartości godziwej o 78 tys. PLN
- Opole – projekt mieszkaniowy – zmniejszenie wartości godziwej o 6.940 tys. PLN
- Piotrków Trybunalski, ul. Przemysłowa – zmniejszenie wartości godziwej o 1.429 tys. PLN
- Katowice nieruchomość zabudowana ul. J. Wolnego – zmniejszenie wartości godziwej o 2.073 tys. PLN.
- Włocławek grunt Kuklińska – zmniejszenie wartości godziwej o 1 553 tys. PLN,
- Krzeptów grunt – zmniejszenie wartości godziwej o 2 326 tys. zł PLN

Łączna utrata wartości odnotowana w roku obrotowym 2012 na pozycji „nieruchomości inwestycyjne” z tytułu przeszacowania do wartości godziwej to kwota 104.436 tys. PLN.

W trakcie roku Spółka dominująca 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.

W 2012 roku, Spółka dominująca podjęła także decyzję o przesunięciu budynku biurowego z pozycji środka trwałe do pozycji nieruchomości inwestycyjne w związku ze zmianą sposobu użytkowania tego budynku

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

(zakończenie użytkowania nieruchomości przez właściciela). Wartość godziwa nieruchomości przekwalifikowanej do nieruchomości inwestycyjnej wynosi 13.144 tys. PLN.

W 2012 roku Grupa odnotowała także zmniejszenie wartości na kwotę 68.281 tys. PLN na pozycji „nieruchomości inwestycyjne” z powodu wypowiedzenia umów leasingu, których stroną była Spółka Energomontaż Południe SA. Umowy dotyczyły:

- nieruchomości zabudowanej zlokalizowanej we Wrocławiu w woj. dolnośląskim,
- nieruchomości zabudowanej zlokalizowanej w Piotrkowie Trybunalskim w woj. łódzkim.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody z czynszów oraz ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat bezpośrednie koszty utrzymania nieruchomości w następującej wysokości:

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE (DODATKOWE UJAWNIEŃNIENIA WYMAGANE PRZEZ MSR 40)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwoty:		
- dochodów z czynszu nieruchomości inwestycyjnej	10 478	15 141
- bezpośrednich kosztów operacyjnych (wraz z kosztami napraw i utrzymania) dotyczących nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przynosiła dochody z czynszu	(3 754)	(9 235)
- bezpośrednich kosztów operacyjnych (wraz z kosztami napraw i utrzymania) dotyczących nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie nie przynosiła dochodów z czynszu	-	(464)
Razem	6 724	5 442

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

W 2012 roku Grupa Kapitałowa nie zawarła umów inwestycyjnych, na mocy której zobowiązała się nabyć w przyszłości nieruchomości inwestycyjne.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE 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 DNB NORD POLSKA SA	hipoteka	budynki i budowle	13 144	-
Obligatariusze firmy Piecobiogaz SA	hipoteka	grunt	12 500	-
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem			25 644	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

12. AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

12.1 KATEGORIE AKTYWÓW ORAZ ZOBOWIĄZAŃ

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym bilansie 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 skonsolidowanym bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

- 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 grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

AKTYWA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39

Wyszczególnienie	Punkt	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
		PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2012									
Aktywa trwałe:									
Należności długoterminowe	15	18 546	-	-	-	-	-	876	19 422
Pożyczki długoterminowe	12.2	39 834	-	-	-	-	-	-	39 834
Pochodne instrumenty finansowe	12.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12.4	-	-	14 477	8 570	13 202	-	-	36 249
Aktywa obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	697 530	-	-	-	-	-	288	697 818
Pożyczki krótkoterminowe	12.2	147 162	-	-	-	-	-	-	147 162
Pochodne instrumenty finansowe	12.3	-	-	-	-	-	53	-	53
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12.4	-	-	-	-	34 808	-	-	34 808
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	173 536	-	-	-	-	-	-	173 536
Kategoria aktywów finansowych razem		1 076 609	-	14 477	8 570	48 010	53	1 164	1 148 883
Stan na 31.12.2011									
Aktywa trwałe:									
Należności	15	20 023	-	-	-	-	-	1 138	21 161
Pożyczki udzielone	12.2	38 033	-	-	-	-	-	-	38 033
Pochodne instrumenty finansowe	12.3	-	-	-	-	-	4 230	-	4 230
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12.4	-	-	17 141	86 073	13 699	-	-	116 913
Aktywa obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	1 068 453	-	-	-	-	-	249	1 068 702
Pożyczki krótkoterminowe	12.2	461 236	-	-	-	-	-	-	461 236
Pochodne instrumenty finansowe	12.3	-	-	-	-	-	13 723	-	13 723
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12.4	-	-	15 821	11 129	45 830	-	-	72 780
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	557 004	-	-	-	-	-	-	557 004
Kategoria aktywów finansowych razem	15	2 144 749	-	32 962	97 202	59 529	17 953	1 387	2 353 782

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39

Wyszczególnienie	Punkt	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
		ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2012 roku							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12.6	-	-	146 706	-	-	146 706
Leasing finansowy	9	-	-	-	-	7 189	7 189
Pochodne instrumenty finansowe	12.3	-	-	-	4 256	-	4 256
Pozostałe zobowiązania	25	-	-	35 351	-	-	35 351
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	-	-	645 777	-	-	645 777
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12.6	-	-	1 783 956	-	-	1 783 956
Leasing finansowy	9	-	-	-	-	10 707	10 707
Pochodne instrumenty finansowe	12.3	-	-	-	4 370	-	4 370
Kategoria zobowiązań finansowych razem		-	-	2 611 790	8 626	17 896	2 638 312
Stan na 31.12.2011 roku							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12.6	-	-	524 552	-	-	524 552
Leasing finansowy	9	-	-	-	-	94 936	94 936
Pochodne instrumenty finansowe	12.3	-	-	-	2 329	-	2 329
Pozostałe zobowiązania	25	-	-	54 475	-	-	54 475
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	-	-	1 341 440	-	-	1 341 440
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12.6	-	-	1 370 183	-	-	1 370 183
Leasing finansowy	9	-	-	-	-	29 407	29 407
Pochodne instrumenty finansowe	12.3	-	-	-	27 345	-	27 345
Kategoria zobowiązań finansowych razem		-	-	3 290 650	29 674	124 343	3 444 667

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

12.2 NALEŻNOŚCI FINANSOWE I POŻYCZKI

Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności prezentowane są w pozycji bilansu „należności”, a pożyczki w pozycji „pożyczki udzielone”. W części krótkoterminowej Grupa, zgodnie z wymogami MSR 1, prezentuje w pozycji „należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności” oraz „pożyczki udzielone”. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w punkcie 3.11.7.1.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności finansowe	19 422	21 161
Pożyczki	39 834	38 033
Należności i pożyczki długoterminowe	59 256	59 194
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	697 818	1 067 985
Pożyczki	147 162	461 236
Należności i pożyczki krótkoterminowe	844 980	1 529 221
Należności i pożyczki, w tym:	904 236	1 588 415
należności	717 240	1 089 146
pożyczki	186 996	499 269

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.

Na dzień 31 grudnia 2012 pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej: 186.996 tys. PLN (2011 rok: 499.269 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. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2011 oraz 2015 rokiem.

Grupa udzieliła również pożyczek walutowych w EUR i UAH. Wartość bilansowa pożyczek walutowych na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 2.044 tys. PLN (w 2011 roku 2.993 tys. PLN).

Grupa na dzień 31 grudnia 2012 roku dokonała odpisu aktualizującego wartość wszystkich udzielonych pożyczek w EUR w wysokości 2.203 tys. PLN, w tym:

- ✓ kapitał z tytułu udzielonych pożyczek wartość 2.162 tys. PLN.
- ✓ odsetki naliczone wartość 41 tys. PLN

12.3 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu.

Zgodnie z przyjętą w Grupie Kapitałowej PBG korporacyjną „strategią zarządzania ryzykiem” wszystkie Spółki Grupy, które realizują umowy o usługi budowlane rozliczane w walutach obcych mają obowiązek w

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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 kwartatach.

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).

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa trwałe:		
a) Instrumenty pochodne handlowe, w tym:	-	4 230
- forwardy	-	4 230
b) Instrumenty pochodne zabezpieczające, w tym:	-	-
- zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
- zabezpieczające wartość godziwą	-	-
- zabezpieczające udziały w aktywach netto w podmiotach zagranicznych	-	-
Instrumenty pochodne długoterminowe	-	4 230
Aktywa obrotowe:		
a) Instrumenty pochodne handlowe, w tym:	53	13 723
- forwardy	53	13 723
b) Instrumenty pochodne zabezpieczające, w tym:	-	-
- zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
- zabezpieczające wartość godziwą	-	-
- zabezpieczające udziały w aktywach netto w podmiotach zagranicznych	-	-
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	53	13 723
Aktywa - instrumenty pochodne	53	17 953
Zobowiązania długoterminowe:		
a) Instrumenty pochodne handlowe, w tym:	-	-
- forwardy	-	-
b) Instrumenty pochodne zabezpieczające, w tym:	4 256	2 329
- zabezpieczające przepływy pieniężne	4 256	2 329
- zabezpieczające wartość godziwą	-	-
- zabezpieczające udziały w aktywach netto w podmiotach zagranicznych	-	-
Instrumenty pochodne długoterminowe	4 256	2 329
Zobowiązania krótkoterminowe:		
a) Instrumenty pochodne handlowe, w tym:	4 370	12 515
- forwardy	4 370	12 515
b) Instrumenty pochodne zabezpieczające, w tym:	-	14 830
- zabezpieczające przepływy pieniężne	-	12 590
- zabezpieczające wartość godziwą	-	2 240
- zabezpieczające udziały w aktywach netto w podmiotach zagranicznych	-	-
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	4 370	27 345
Zobowiązania - instrumenty pochodne	8 626	29 674

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIELAJACE

CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH ZABEZPIELAJĄCYCH PRZEPLYWY PIENIĘŻNE (RYZYKA)

Wyszczególnienie	Nominat 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							
Instrumenty finansowe typu IRS	€ 9 515	-	4 256	2011-11-25	2021-11-24	2011-11-25	2021-11-24
Instrumenty pochodne zabezpieczające razem		-	4 256				
Stan na 31.12.2011							
Kontrakty forward EUR - zabezpieczenie sprzedaży	€ 23 081	-	12 590	2011-01-10	2013-03-29	2011-01-10	2013-03-29
Instrumenty finansowe typu IRS	9 964	-	2 329	2011-11-25	2021-11-24	2011-11-25	2021-11-24
Instrumenty pochodne zabezpieczające razem		-	14 919				

* wartość godziwa

CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH ZABEZPIELAJĄCYCH WARTOŚĆ GODZIWA (RYZYKA)

Wyszczególnienie	Nominat 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 USD - zabezpieczenie wartości godziwej USD	-	-	-				
Instrumenty pochodne zabezpieczające razem		-	-				
Stan na 31.12.2011							
Kontrakty forward USD - zabezpieczenie wartości godziwej USD	6 300	-	2 240	2010-12-30	2012-01-03	2010-12-30	2012-01-03
Instrumenty pochodne zabezpieczające razem		-	2 240				

* wartość godziwa

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH HANDLOWYCH (RYZYKA)

Wyszczególnienie	Nominat 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	33 818	-	4 370	2012-04-27	2013-05-23	2012-04-27	2013-05-23
Kontrakty forward EUR - sprzedaż	900	53	-	2010-04-28	2013-01-28	2010-04-28	2013-01-28
Instrumenty pochodne handlowe razem:		53	4 370				
Stan na 31.12.2011							
Kontrakty forward EUR - sprzedaż	18 215	186	5 987	2012-01-31	2013-01-28	2012-01-31	2013-01-28
Kontrakty forward EUR – zakup	52817	15399	-	2010-10-27	2012-10-26	2010-10-27	2012-10-26
Kontrakty forward GBP – zakup	977	648	-	2010-10-27	2012-10-26	2010-10-27	2012-10-26
Kontrakty forward SEK - zakup	3 640	157	-	2010-12-22	2012-05-21	2010-12-22	2012-05-21
Kontrakty forward USD - sprzedaż	28 000	-	6 346	2011-11-03	2012-12-31	2011-11-03	2012-12-31
Kontrakty forward USD - zakup	3 333	1 563	-	2010-10-27	2013-01-25	2010-10-27	2013-01-25
Instrumenty finansowe typu IRS	10 114	-	182	-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe razem:		17 953	12 515				

* wartość godziwa

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 KURSÓW WALUT NA WYNIKI OSIĄGANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PBG

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem skonsolidowanym Spółka PBG SA oraz jej spółki zależne posiadały transakcje zabezpieczające dotyczące aktywów finansowych oraz przyszłych planowanych ekspozycji walutowych z wykorzystaniem standardowego instrumentu finansowego typu forward. Transakcje zabezpieczające dokonane były w ramach prowadzonej polityki zabezpieczeń, w celu zapewnienia przyszłego poziomu przepływów pieniężnych z tytułu przychodów ze sprzedaży (z realizowanych długoterminowych kontraktów budowlanych), kosztu własnego sprzedaży oraz zabezpieczenia przyszłej wartości godziwej aktywa finansowego. Transakcje dotyczyły umów podpisanych z inwestorami i dostawcami (głównie nominowanych w EUR, USD). Spółka PBG S.A i jej spółki zależne posiadają również transakcje typu forward, wyłączone spod rachunkowości zabezpieczeń, które zostały zaprezentowane jako instrumenty handlowe.

Za rok 2012 skonsolidowany wynik na instrumentach pochodnych (zabezpieczających i handlowych) związanych z ryzykiem walutowym kształtował się następująco:

Wpływ na wynik instrumentów pochodnych związanych z ryzykiem walutowym	
Wyszczególnienie	31.12.2012
	w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	45
Pozostałe przychody operacyjne	6 414
Przychody finansowe	-
razem przychody	6 459
Koszty operacyjne	(611)
Pozostałe koszty operacyjne	(29 929)
Koszty finansowe	(77)
razem koszty	(30 617)
Wpływ na wynik	(24 158)

Na dzień 31.12.2012 r. wartość nominalna instrumentów pochodnych związanych z ryzykiem walutowym w GK PBG S.A. kształtowała się następująco:

Wartość nominalna instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne i wartość godziwą przed ryzykiem walutowym	
Wyszczególnienie	31.12.2012
	w tys.
zabezpieczenie sprzedaży EUR	900
zabezpieczenie zakupu EUR	33 822
zabezpieczenie zakupu USD	3 000

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 wartość godziwa otwartych pozycji w instrumentach pochodnych wyniosła minus 4.317 tys. PLN, z czego minus 4.317 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 dotycząca transakcji pochodnych (forward)	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 dotycząca transakcji pochodnych (forward)	zagrożenie upadłością PBG SA
PBG SA	Bank Polska Kasa Opieki SA	2012-06-20	2005-04-27	umowa dotycząca transakcji pochodnych (forward)	zagrożenie upadłością PBG SA
PBG SA	DnB NORD SA	2012-06-21	2010-06-21	umowa dotycząca transakcji pochodnych (forward)	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

Wartość zobowiązań Grupy, wobec instytucji finansowych, z tytułu wypowiedzianych transakcji pochodnych typu forward na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 4.179 tys. PLN.

Zobowiązania te prezentowane są w pozycji „kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne”.

WPLYW ZABEZPIECZEŃ STOPY PROCENTOWEJ NA WYNIKI OSIĄGANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PBG

W celu zabezpieczenia ryzyka związanego ze zmienną stopą procentową, Spółka zależna stosuje instrumenty zabezpieczające typu IRS.

Zgodnie z wymogami umowy kredytowej Spółka zależna była zobowiązana do ograniczenia ryzyka stopy procentowej. Spełniając wymogi Banku, w dniu 24 listopada 2011 roku Spółka zależna zawarła z Bankiem transakcję SWAP odsetkowego (IRS) na kwotę kapitału 10.000 tys. EUR podlegającą amortyzacji z terminem zapadalności do 24 listopada 2021r.

Za rok 2012 wynik na instrumentach pochodnych zabezpieczających stopę procentową ujęty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat na dzień 31 grudnia 2012 roku ukształtował się na poziomie następującym:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Wpływ na wynik instrumentów pochodnych związanych z ryzykiem stopy procentowej	
Wyszczególnienie	31.12.2012
	w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	-
Pozostałe przychody operacyjne	-
Przychody finansowe	-
razem przychody	-
Koszty operacyjne	-
Pozostałe koszty operacyjne	(174)
Koszty finansowe	(917)
razem koszty	(1 091)
Wpływ na wynik	(1 091)

Na dzień 31 grudnia 2012 wartość godziwa otwartych pozycji zabezpieczających stopę procentową wyniosła minus 4.256 tys. PLN, z czego minus 4.256 tys. PLN dotyczyło instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą.

12.4 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

W ramach pozostałych aktywów finansowych Grupa 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	8 570	83 090	-	-
Lokaty terminowe	-	2 983	-	11 129
Pozostałe	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	8 570	86 073	-	11 129
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i>				
Akcje spółek notowanych	11 300	8 902	-	52
Udziały, akcje spółek nienotowanych	1 902	4 797	34 808	45 830
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13 202	13 699	34 808	45 882
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	14 477	17 141	-	15 769
Pozostałe	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	14 477	17 141	-	15 769
Pozostałe aktywa finansowe razem	36 249	116 913	34 808	72 780

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Obligacje	8 570	83 090
Bony	-	-
Lokaty terminowe	-	14 112
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	8 570	97 202
- długoterminowe	8 570	86 073
- krótkoterminowe	-	11 129

ZMIANA STANU INWESTYCJI UTRZYMYWANYCH DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Stan na początek okresu	97 202	2 466
Nabycie	8 325	164
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	6 768	-
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	-	-
Zmiana kategorii aktywa	-	(2 466)
Zbycie (-)	(14 112)	-
Zwiększenia z tytułu wyjścia spółek z Grupy	-	83 090
Zmniejszenia z tytułu wejścia spółek do Grupy	(89 613)	-
Inne zmiany	-	13 948
Stan na koniec okresu	8 570	97 202

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to obligacje komercyjne o wartości bilansowej 8.570 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.

AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Akcje i udziały	48 010	59 581
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	48 010	59 581
- długoterminowe	13 202	13 699
- krótkoterminowe	34 808	45 882

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	59 581	84 540
Zwiększenie - wejście nowych Spółek do Grupy	-	595
Nabycie	21	6 796
Wycena odniesiona na kapitał	2 399	(23 806)
Odpisy z tytułu utraty wartości odniesione na rachunek zysków i strat (-)	(13 894)	-
Odpisy z tytułu zwiększenia wartości odniesione na rachunek zysków i strat (+)	-	-
Zmiana kategorii aktywa	-	-
Zbycie (-)	(19)	(8 544)
Zmniejszenia z tytułu wyjścia Spółki z Grupy	(78)	-
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	48 010	59 581

Wśród aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Grupa Kapitałowa PBG posiada akcje spółek publicznych oraz akcje i udziały spółek niepublicznych.

Akcje w spółkach notowanych Grupa PBG 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 Grupa posiada między innymi.:

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

Udziały i akcje w spółkach nienotowanych Grupa PBG wycenia w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Grupa nie zamierza zbyć nienotowanych udziałów i akcji w najbliższej przyszłości.

W portfelu spółek niepublicznych na dzień bilansowy Grupa posiadała m.in.:

- 100 % udziałów w Spółce Ortis Sp. z o.o., o wartości 45.755 tys. PLN (2011 rok: 45.755 tys. PLN)
- mniejszościowy udział 0,21% w kapitale Spółki Konsorcjum Autostrada Śląsk o wartości bilansowej 4 tys. PLN (2011 rok: 4 tys. PLN),
- mniejszościowy udział 0,89 % w kapitale Spółki Drogowa Trasa Średnicowa o wartości bilansowej 22 tys. PLN (2011 rok: 22 tys. PLN),
- 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),

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

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

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

Udziały w Spółce Galeria Kujawska Sp. z o.o. (dawniej: Ortis Nieruchomości Sp. z o.o.), Grupa kwalifikuje do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży, ponieważ oczekuje się ich realizacji w niedługim czasie.

12.5 AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa posiada w tej kategorii, jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym PBG Erigo. Grupa nabyła w/w certyfikaty w wyniku transakcji zakupu oraz poprzez aport spółek z Grupy Kapitałowej PBG Dom. Wartość godziwa jednostek została ustalona jako iloczyn wartości godziwej jednostek i ilości posiadanych jednostek. Wartość godziwa z kolei ustalana została na podstawie skorygowanych aktywów netto Spółek znajdujących się pod FIZ PBG Erigo. Wartość certyfikatu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 852,79 PLN.

Zyski ujęte w działalności finansowej dotyczące tej kategorii aktywów finansowych, zaprezentowano w punkcie 28.3.

12.6 KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentują poniższe tabele:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Kredyty	1 185 470	1 055 742
Pożyczki	9 391	2 636
Kredyty w rachunku bieżącym (wycena zamkniętych transakcji forward)	4 179	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	731 622	836 357
Razem zobowiązania finansowe	1 930 662	1 894 735
- długoterminowe	146 706	524 552
- krótkoterminowe	1 783 956	1 370 183

Wyszczególnienie	Zobowiązania długoterminowe		Zobowiązania krótkoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	38 347	74 552	639 471	353 829
Kredyty w rachunku bieżącym	108 358	-	218 391	627 361
Prezentowane w kredytach wyceny z tytułu zamkniętych transakcji forward	-	-	4 179	-
Pożyczki	-	-	9 391	2 636
Dłużne papiery wartościowe	-	450 000	731 622	386 357
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	146 706	524 552	1 603 054	1 370 183
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	180 902	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	180 902	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	146 706	524 552	1 783 956	1 370 183

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

Grupa Kapitałowa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w punkcie 12.8.

Kredyty zaciągnięte przez Spółki Grupy 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 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:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku, oprocentowanie kształtowało się w przedziale od 5,72% do 7,97% z odsetkami płatnymi w okresach miesięcznych.

Bazowe stopy procentowe stosowane w umowach kredytowych zawieranych przez Spółki z Grupy Kapitałowej PBG, kształtowały się na dzień bilansowy w następujący sposób:

wskaźnik %	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
WIBOR 1M	4,22	4,77
WIBOR 3M	4,13	4,99
WIBOR 6M	4,09	5,00
redyskonto weksli	4,50	4,75

Źródło: Reuters

Według zawartych umów całkowita wartość przyznanych linii kredytowych w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia 2012 roku osiągnęła poziom 303.000 tys. PLN, wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku osiągnęła poziom 599.195 tys. PLN. Z tego na dzień 31 grudnia 2012 roku wykorzystano 326.749 tys. PLN, wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku 503.063 tys. PLN.

Kredyty w rachunkach bieżących w ramach przyznanych limitów bankowych są odnawiane w okresach rocznych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota umowy wg umowy		Termin spłaty	Oprocentowanie	Kwota pożyczki pozostała do spłaty			
	PLN	Waluta			część długoterminowa		część krótkoterminowa	
					PLN	Waluta	PLN	Waluta
Pożyczka otrzymana od: PBG Dom Invest X Złotowska 51 s.k.a.	2 200	PLN	2012-12-31	WIBOR 3M+marża	-	PLN	2 246	PLN
Pożyczka otrzymana od: PBG Erigo Projekt Malta Hotel s.k.a.	2 200	PLN	2013-04-30	WIBOR 3M+marża	-	PLN	1 851	PLN
Pożyczka otrzymana od: Mierzeja Development Sp. z o.o.	411	PLN	2013-05-30	WIBOR 3M+marża	-	PLN	427	PLN
Pożyczki otrzymana od: BETPOL SA	5 000	PLN	2013-06-30	WIBOR 3M+marża	-	PLN	4 820	PLN
Pożyczki otrzymane od osoby fizycznej: Dariusz Szymański	31	PLN	2012-12-31	stałe - 10%	-	PLN	47	PLN
Razem	x	x	x	x	-	x	9 391	x

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2011 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota umowy wg umowy		Termin spłaty	Oprocentowanie	Kwota pożyczki pozostała do spłaty			
	PLN	Waluta			część długoterminowa		część krótkoterminowa	
					PLN	Waluta	PLN	Waluta
Pożyczka otrzymana od: Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	2 616	PLN	2012-12-20	5,25% stopy redyskonta weksli	-	-	275	PLN
Pożyczka otrzymana od: Malta Hotel Sp. z o.o.	200	PLN	2011-12-31	WIBOR 3M+marża	-	-	201	PLN
Pożyczka otrzymana od: Malta Hotel Sp. z o.o.	1 600	PLN	2011-12-31	WIBOR 3M+marża	-	-	1 614	PLN
Pożyczka otrzymana od: Malta Hotel Sp. z o.o.	400	PLN	2011-12-31	WIBOR 3M+marża	-	-	405	PLN
Pożyczka otrzymana od: PBG DOM Invest X Sp. z o.o. Złotowska 51 S.K.A.	100	PLN	2011-12-31	WIBOR 3M+marża	-	-	100	PLN
Pożyczki otrzymane od osób fizycznych	31	PLN	2012-12-31	stałe - 10%	-	-	41	PLN
Razem	x	x	x	x	-	x	2 636	x

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

KREDYTY NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy			
		część długoterminowa		część krótkoterminowa	
		PLN	Waluta	PLN	Waluta
UAH	stała	108 358	283 290 UAH	15 249	39 866 UAH
EUR	zmienna*	38 347	9 082 €	9 416	2 357 €
PLN	zmienna*	-	-	1 003 451	-
Karty kredytowe		-	-	4	-
Odsetki naliczone		-	-	9 260	-
Debet w rachunku bieżącym		-	-	1 350	-
Korekta wg efektywnej stopy procentowej		-	-	34	-
Razem		146 705	x	1 038 764	x

KREDYTY NA DZIEŃ 31.12.2011 ROKU

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień 31.12.2011			
		część długoterminowa		część krótkoterminowa	
		PLN	Waluta	PLN	Waluta
UAH	stała	-	-	8 626	20 272 UAH
EUR	zmienna*	43 556	9 553 EUR	4 258	947 EUR
PLN	zmienna*	-	-	999 039	-
Karty kredytowe		-	-	8	-
Odsetki naliczone		-	-	182	-
Korekta wg efektywnej stopy procentowej		-	-	73	-
Razem		43 556	x	1 012 186	x

* Większość kredytów zaciągniętych przez Spółki z Grupy Kapitałowej oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych. W przypadku kredytów w złotych przeważa oprocentowanie oparte na stopie referencyjnej WIBOR 1M powiększone o marżę kredytową Banku, uzależnioną od wiarygodności kredytowej jednostki uzyskującej finansowanie. Oprocentowanie kredytów wyrażonych w EUR przeważnie oparte jest na stopie referencyjnej EURIBOR powiększonej o marżę kredytową Banku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

12.7 ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ

Zgodnie z warunkami podpisanych umów o produkty kredytowe i gwarancyjne, udzielono następujących zabezpieczeń (w tys. PLN):

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia (tys. PLN)	
	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Cesja należności z tytułu realizowanych kontraktów	-	89 661
Cesja praw z polis ubezpieczenia	100 097	7 209
Cesja wierzytelności	562 579	611 208
Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach	85 345	115 784
Hipoteka przymusowa	16 782	-
Hipoteka umowna na nieruchomościach	106 435	48 553
Hipoteka umowna na zapasach	-	-
Poręczenia	-	3 769 257
Weksle z deklaracją wekslową	1 447 602	4 559 451
Weksle z deklaracją wekslową zabezpieczone cesją	-	-
Zajęcie na posiadanych udziałach oraz akcjach spółek	24 042	-
Zastaw finansowy na środkach pieniężnych	-	-
Zastaw na posiadanych udziałach oraz akcjach spółek	125 338	582 831
Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach	-	38 127
Zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów	-	5 000
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	x	x
Pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy	x	x

Następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	260 378	282 356
Aktywa finansowe (inne niż należności)	149 380	596 503
Zapasy	-	5 000
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	42 866	112 973
Środki pieniężne	75 049	88 634
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem	527 673	1 085 466

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

12.8 POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

WARTOŚĆ GODZIWA

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

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	186 996	186 996	499 269	499 269
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	717 240	717 240	1 089 146	1 089 146
Pochodne instrumenty finansowe	53	53	17 953	17 953
Papiery dłużne	8 570	8 570	85 568	83 090
Akcje spółek notowanych	11 300	11 300	8 954	8 954
Udziały, akcje spółek nienotowanych *	36 710	36 710	50 627	50 627
Jednostki funduszy inwestycyjnych	14 477	14 477	32 910	32 910
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	14 112	14 112
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	173 536	173 536	557 004	557 004
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym	858 720	858 720	428 381	428 381
Kredyty w rachunku bieżącym	326 749	326 749	627 361	627 361
Kredyty w rachunku bieżącym (wycena zamkniętych transakcji forward)	4 179	4 179	-	-
Pożyczki	9 391	9 391	2 636	2 636
Dłużne papiery wartościowe	731 622	731 622	836 357	836 357
Leasing finansowy	17 896	17 896	124 343	124 343
Pochodne instrumenty finansowe	8 626	8 626	29 674	29 674
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	681 128	681 128	1 395 915	1 395 915

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

Grupa odstąpiła od ustalenia wartości godziwej niektórych udziałów i akcji spółek nienotowanych w związku z trudnościami oszacowania ich wartości godziwej. Udziały i akcje niektórych nienotowanych spółek ujęte w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dla których nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej, wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości (patrz punkt 12.4) i nie są prezentowane w powyższej tabeli.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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 Grupy ujęto w skonsolidowanym bilansie w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej w punkcie 12.8.

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

Grupa Kapitałowa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

12.9 DODATKOWE INFORMACJE O METODACH WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ W WARTOŚCI GODZIWEJ

Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej.

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Klasa instrumentu finansowego	Punkt	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2012					
Aktywa:					
Akcje spółek notowanych	12.4	11 300	-	-	11 300
Udziały, akcje spółek nienotowanych*		-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-	14 477	14 477
Instrumenty pochodne handlowe		-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	12.3	-	53	-	53
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej		-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Aktywa razem		11 300	53	14 477	25 830
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	12.3	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	12.3	-	(8 626)	-	(8 626)
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)		-	(8 626)	-	(8 626)
Wartość godziwa netto		11 300	(8 573)	14 477	17 204
Stan na 31.12.2011					
Aktywa:					
Akcje spółek notowanych	12.4	8 954	-	-	8 954
Udziały, akcje spółek nienotowanych*		-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-	32 910	32 910
Instrumenty pochodne handlowe	12.3	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	12.3	-	17 953	-	17 953
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej		-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Aktywa razem		8 954	17 953	32 910	59 817
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	12.3	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	12.3	-	(29 674)	-	(29 674)
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)		-	(29 674)	-	(29 674)
Wartość godziwa netto		8 954	(11 721)	32 910	30 143

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

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

12.10 PRZEKWALIFIKOWANIE

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

12.11 WYŁĄCZENIA ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

13. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	374 762	129 977
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	358 070	137 166
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	16 692	(7 189)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	(3 985)	(35 144)
Inne całkowite dochody (+/-)	2 292	4 761
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych i różnice kursowe netto z przeliczenia	(1 276)	54 264
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	13 723	16 692
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	179 587	374 762
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	165 864	358 070

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012 (wg stawki 19%)	Uznanie/ (Obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych i straty podatkowej	Zwiększenie/ (Zmniejszenie) kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o na dzień nabycia/zbycia jednostki zależnej	Stan na 31.12.2012 (wg stawki 19%)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
- koszty naliczonych świadczeń emerytalnych	5 355	1 238	-	(431)	6 162
- koszty niewykorzystanych urlopów	1 875	(128)	-	(746)	1 001
- koszty serwisu gwarancyjnego	6 710	579	-	(2 040)	5 249
- rezerwa na straty na kontraktach	25 420	(18 494)	-	(1 322)	5 604
- koszty wynagrodzeń niewypłaconych w okresie sprawozdawczym	1 882	61	-	(72)	1 871
- niezapłacone składki ZUS	173	1 129	-	(438)	864
- odsetki naliczone od kredytów	5 496	5 486	-	(219)	10 763
- odsetki naliczone od zobowiązań	718	2 578	-	(861)	2 435
- odsetki naliczone od obligacji oraz innych papierów wartościowych	(104)	9	-	(42)	(137)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 zobowiązań z tytułu kredytów wycenianych wg skorygowanej ceny nabycia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej)	14	452	-	-	466
- wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	10 285	(2 786)	(1 170)	(1 796)	4 533
- wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	3 687	3 005	-	-	6 692
- wycena pozostałych aktywów finansowych do wartości godziwej	1 440	2 383	-	-	3 823
- koszty związane z naliczonymi a niezafakturowanymi przychodami	237 599	(27 062)	-	(140 614)	69 923
- nadfakturowania	2 171	976	-	(944)	2 203
- odpis aktualizujący należności	12 759	28 206	-	(1 643)	39 322
- odpis aktualizujący zapasy	1 674	6 230	-	(28)	7 876
- odpis aktualizujący inne składniki aktywów	56	(761)	-	-	(705)
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	2 658	114	-	(476)	2 296
- rezerwa na badanie bilansu	95	(24)	-	(13)	58
- dyskonto	1 710	(1 567)	-	(34)	109
- strata podatkowa	23 437	(4 013)	-	(4 047)	15 377
- pozostałe	29 652	(37 041)	-	(3 383)	(10 772)
- rezerwa na restrukturyzację	-	4 574	-	-	4 574
Razem	374 762	(34 856)	(1 170)	(159 149)	179 587

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011 (wg stawki 19%)	Uznanie/ (Obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie/ (Zmniejszenie) kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień nabycia/zbycia jednostki zależnej	Stan na 31.12.2011 (wg stawki 19%)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
- zobowiązania na przyszłe świadczenia pracownicze	1 071	(410)	-	4 694	5 355
- świadczenia na rzecz pracowników (urlopy)	782	563	-	530	1 875
- rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	3 825	1 043	-	1 842	6 710
- niewypłacone wynagrodzenia z narzutami w okresie sprawozdawczym	1 209	746	-	100	2 055
- odsetki od kredytów	1 524	3 868	-	-	5 392
- odsetki od zobowiązań	392	310	-	16	718
- wartość zobowiązań z tytułu kredytów wycenianych wg skorygowanej ceny nabycia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej)	6	8	-	-	14

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- aktualizacja wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających lub nieruchomości inwestycyjnych, które wykazuje się w wartości godziwej (przeprowadzona przez kapitał)	612	2 663	6 166	844	10 285
- aktualizacja wyceny instrumentów finansowych lub nieruchomości inwestycyjnych, które wykazuje się w wartości godziwej (przeprowadzona przez RZiS)	1 586	(1 818)	-	5 359	5 127
- koszty dotyczące przychodów bilansowych	83 001	93 208	-	61 390	237 599
- opisy aktualizujące wartość należności	3 739	3 520	-	7 230	14 489
- ujemne różnice kursowe	2 832	(531)	-	357	2 658
- koszty audytu	103	(15)	-	7	95
- dyskonto rozrachunków długoterminowych	121	1 557	-	32	1 710
- strata podatkowa	5 242	(525)	-	18 720	23 437
- pozostałe	13 919	10 858	-	4 875	29 652
- rezerwa na straty na kontrakcie	1 066	22 590	-	1 764	25 420
- nadfakturowanie	8 947	(6 776)	-	-	2 171
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	129 977	130 859	6 166	107 760	374 762

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Tytuły różnic przejściowych	Stan na 01.01.2012 (wg stawki 19%)	Uznanie/ (Obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie/ (Zmniejszenie) kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o na dzień nabycia/zbycia jednostki zależnej	Stan na 31.12.2012 (wg stawki 19%)
Stan na 31.12.2011					
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego					
- odsetki naliczone i niezrealizowane od pożyczek	17 670	10 237	-	(1 323)	26 584
- odsetki naliczone i niezrealizowane od lokat i własnych środków pieniężnych	175	(61)	-	(25)	89
- odsetki naliczone i niezrealizowane od należności	96	50	-	(1)	145
- odsetki naliczone i niezrealizowane od obligacji i innych papierów wartościowych	1 350	(1 349)	-	-	1
- wartość zobowiązań z tytułu kredytów wycenianych wg skorygowanej ceny nabycia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej)	1	47	-	-	48
- przychody należne naliczone na poniesionych kosztach - niezafakturowane	132 493	18 868	-	(38 452)	112 909
- przychody bilansowe okresu bieżącego - podatkowo następnego	86 961	(26 488)	-	(103 017)	(42 544)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- różnica pomiędzy wartością bilansową netto środków trwałych własnych a wartością podatkową netto majątku	64 864	4 357	-	(6 742)	62 479
- różnica pomiędzy wartością bilansową netto środków trwałych w leasingu a wartością podatkową netto majątku	3 311	(438)	-	(4 487)	(1 614)
- wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	8 313	(8 387)	(1 968)	(2 008)	(4 050)
- wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	1 368	(735)	(1 494)	(1 122)	(1 983)
- wycena pozostałych aktywów finansowych do wartości godziwej	5 609	(3 468)	-	-	2 141
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	990	(235)	-	(127)	628
- dyskonto	1 496	(180)	-	(556)	760
- pozostałe	33 373	(23 089)	-	(13)	10 271
Razem	358 070	(30 871)	(3 462)	(157 873)	165 864

REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011 (wg stawki 19%)	(Uznanie)/ Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	(Zwiększenie)/ Zmniejszenie kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień nabycia/zbycia jednostki zależnej oraz różnice kursowe	Stan na 31.12.2011 (wg stawki 19%)
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego					
- odsetki od pożyczek	7 510	10 160	-	-	17 670
- odsetki od lokat i własnych środków pieniężnych	80	(246)	-	341	175
- odsetki od należności	61	26	-	9	96
- odsetki od aktywów finansowych (np. obligacji, bonów dłużnych)	202	1 148	-	-	1 350
- przychody bilansowe okresu bieżącego - podatkowo następnego	79 189	119 871	-	20 394	219 454
- różnica pomiędzy wartością netto bilansową a podatkową środków trwałych własnych	37 954	9 069	-	17 843	64 866
- różnica pomiędzy wartością netto bilansową a podatkową środków trwałych w leasingu operacyjnym	2 801	349	-	161	3 311
- aktualizacja wyceny instrumentów finansowych lub nieruchomości inwestycyjnych, które wykazuje się w wartości godziwej (przeprowadzona przez kapitał)	460	4 515	(541)	5 250	9 684
- aktualizacja wyceny instrumentów finansowych, które wykazuje się w wartości godziwej (przeprowadzona przez RZIS)	2 142	3 344	-	123	5 609

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 zobowiązań z tytułu kredytów wycenianych wg skorygowanej ceny nabycia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej)	131	(130)	-	-	1
- dodatnie różnice kursowe	77	(1 184)	-	2 097	990
- dyskonto rozrachunków długoterminowych	556	272	-	668	1 496
- pozostałe	6 003	18 812	1 946	6 612	33 373
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	137 166	166 003	1 405	53 496	358 070

Spółki z Grupy Kapitałowej, które są w procesie upadłości z możliwością zawarcia układu podchodzą do naliczania aktywa na podatek odroczoney bardzo ostrożnie.

Spółki Grupy Kapitałowej, osiągające straty podatkowe, utworzyły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których realizacja uzależniona jest od uzyskania w przyszłości dochodu podatkowego w wysokości przekraczającej dochód z tytułu odwrócenia dodatnich różnic przejściowych. Kwota tych aktywów na 31 grudnia 2012 wynosi 15.377 tys. PLN (2011 rok: 23.437 tys. PLN). Podstawą ujęcia aktywów są zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej aktualne budżety Spółek Grupy Kapitałowej oraz strategia działalności Grupy.

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012		
	Brutto	Podatek	Netto
Inne całkowite dochody:			
- przeszacowanie środków trwałych	(14 203)	2 698	(11 505)
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 541	(483)	2 058
- instrumenty zabezpieczające przepływy	8 308	(1 418)	6 890
- różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(12 090)	1 495	(10 595)
- różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-
- udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Razem	(15 444)	2 292	(13 152)

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2011		
	Brutto	Podatek	Netto
Inne całkowite dochody:			
- przeszacowanie środków trwałych	(519)	99	(420)
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(23 866)	4 523	(19 343)
- instrumenty zabezpieczające przepływy	(11 596)	2 085	(9 511)
- różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	13 106	(1 946)	11 160
- różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych	(530)	-	(530)
- udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Razem	(23 401)	4 761	(18 640)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

14. ZAPASY

STRUKTURA ZAPASÓW

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów:

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Materiały	34 544	79 274
Produkcja w toku	282 000	191 063
Wyroby gotowe	35 929	58 551
Towary	88 986	97 233
Zaliczki na dostawy	1 172	29 015
Zapasy ogółem, w tym	442 632	455 136
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	-

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa dokonała analizy przestanków mogących spowodować utratę wartości zapasów.

ODPISY NA ZAPASY

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Stan na początek okresu	10 222	581
Zwiększenia z tytułu nabycia nowych spółek zależnych	-	6 963
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży spółek zależnych	(18 587)	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	54 465	3 190
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(526)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	14
Stan na koniec okresu	46 100	10 222

Grupa Kapitałowa 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 2012 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na kwotę 54.465 tys. PLN (2011 rok: 3.190 tys. PLN), które zostały ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałych kosztów operacyjnych” (patrz punkt 28.4). Odpisem aktualizującym objęto materiały nie wykazujące ruchu.

W trakcie roku Grupa 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 materiałów ujętych w pozycji zapasy wyniosła 2.710 tys. PLN. Ponieważ do dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka nie sprzedała

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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.

Zapasy są przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań Spółek Grupy Kapitałowej PBG na dzień 31.12.2012 roku do kwoty 0 tys. PLN (2011 rok: 5.000 tys. PLN).

15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności przedstawiają się następująco:

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa finansowe		
Należności finansowe	19 422	21 161
Należności z tytułu dostaw i usług	12 252	11 660
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(1 621)	(1 000)
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	10 631	10 660
Należności ze sprzedaży środków trwałych	4 379	529
Kwoty zatrzymane (kaucje)	2 138	4 261
Należności z tytułu leasingu finansowego	876	1 138
Inne należności finansowe	1 501	4 700
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	(103)	(127)
Pozostałe należności finansowe (netto)	8 791	10 501
Aktywa niefinansowe	-	
Należności niefinansowe	349	-
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	-	-
Przedpłaty i zaliczki	-	-
Pozostałe należności niefinansowe	349	-
Razem należności długoterminowe	19 771	21 161

Należności długoterminowe obejmują głównie należności za wykonane usługi o wydłużonym terminie spłaty oraz kwoty zatrzymane, jako zabezpieczenie realizowanych i wykonanych robót budowlanych. Kwoty te nie są oprocentowane. Ze względu na odległe terminy płatności dochodzące w niektórych wypadkach do 5 lat, należności te zostały zdyskontowane. Należności długoterminowe są dyskontowane w oparciu o stopę WIBOR 1M + 1 pkt %. Na dzień 31 grudnia 2012 roku stopa dyskonta wyniosła 5,22%, na dzień 31.12.2011 roku stopa wyniosła 5,77%.

Z należnościami długoterminowymi związane jest stosunkowo wysokie ryzyko kredytowe. Zarządy Spółek Grupy Kapitałowej na bieżąco monitorują 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 grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

W należnościach długoterminowych prezentowane są należności z tytułu leasingu finansowego, gdyż zgodnie z zapisami polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej punkt 3.11.3 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 1.253 tys. PLN, w tym część krótkoterminowa 313 tys. PLN, (2011 rok: 1.566 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	697 818	1 068 702
Należności z tytułu dostaw i usług	646 103	1 000 410
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(242 525)	(71 013)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	403 578	929 397
Należności ze sprzedaży środków trwałych	1 859	2 986
Kwoty zatrzymane (kaucje)	219 536	37 614
Należności z tytułu leasingu finansowego	288	249
Należności dochodzone na drodze sądowej	76 386	12 142
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	-	18 913
Inne należności finansowe	30 788	124 330
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	(34 617)	(56 929)
Pozostałe należności finansowe netto	294 240	139 305
Należności niefinansowe	120 941	280 092
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	44 429	123 371
Należności z tytułu podatków, ceł i dotacji	2 985	176
Przedpłaty i zaliczki	57 741	117 958
Rozrachunki z pracownikami	1 329	1 204
Pozostałe należności niefinansowe	74 276	43 247
Inne	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności niefinansowych (-)	(59 819)	(5 864)
Inne	-	-
Razem należności	818 760	1 348 794

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz punkt 12.8).

Na każdy dzień bilansowy należności podlegają weryfikacji. 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).

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – 1.724 tys. PLN (2011 rok: 1.127 tys. PLN),
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności – 336.961 tys. PLN (2011 rok: 133.806 tys. PLN).

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentują poniższe tabele:

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 127	-
Zwiększenia z tytułu nabycia nowych spółek zależnych	-	1 434
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży spółek zależnych	-	-
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	1 632	87
Odpisy aktualizujące odwrócone jako przychód w okresie sprawozdawczym (-)	(35)	-
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	(1 000)	-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia)	-	(394)
Stan na koniec okresu	1 724	1 127

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Stan na początek okresu	133 806	41 341
Zwiększenia z tytułu nabycia nowych spółek zależnych	-	75 551
Zmniejszenia z tytułu wyjścia spółki z GK	(195 464)	(17)
Odpisy aktualizujące ujęte jako koszt w okresie sprawozdawczym	453 514	33 922
Odpisy aktualizujące odwrócone ujęte jako przychód w okresie sprawozdawczym (-)	(42 177)	(12 138)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	(11 211)	(14 991)
Inne zmiany	(1 507)	10 138
Stan na koniec okresu	336 961	133 806

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	252 699	393 404	643 067	357 343
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(5 926)	(236 599)	(21 924)	(49 089)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	246 773	156 805	621 143	308 254
Pozostałe należności finansowe	300 466	28 391	136 982	59 252
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	(8 941)	(25 676)	-	(56 929)
Pozostałe należności finansowe netto	291 525	2 715	136 982	2 323
Należności finansowe	538 298	159 520	758 125	310 577

ANALIZA WIEKOWA ZALEGLYCH KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH

Wyszczególnienie	Należności z tytułu dostaw i usług		Pozostałe należności finansowe	
	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Należności krótkoterminowe zaległe:				
do 1 miesiąca	14 462	43 098	19	532
od 1 do 6 miesięcy	142 905	103 540	1 511	3 499
od 6 do 12 miesięcy	136 794	121 354	3 608	26 243
powyżej roku	99 243	89 351	23 253	28 978
Zaległe należności finansowe	393 404	357 343	28 391	59 252

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość należności przeterminowanych wynosiła 421.795 tys. PLN. Spółki utworzyły odpis aktualizujący do kwoty 277.142 tys. PLN, (na 31 grudnia 2011 roku wartość należności przeterminowanych wynosiła 416.595 tys. PLN, odpis aktualizujący 127.942 tys. PLN).

W ocenie Zarządów Spółek Grupy Kapitałowej ryzyko zagrożonych należności jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na należności wątpliwe.

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	27 774	183 655
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	24 283	45 777
Środki pieniężne w kasie	498	2 321
Depozyty krótkoterminowe	119 618	325 039
Inne	363	212
Lokaty terminowe	1 000	-
Razem	173 536	557 004

Środki pieniężne w kasie oraz depozyty krótkoterminowe występujące zarówno w PLN jak i w walutach obcych, na dzień bilansowy prezentowane są łącznie po przeliczeniu zgodnie z kursem wyceny.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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 księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku środki pieniężne o wartości bilansowej 75.921 tys. PLN (2011 rok: 173.400 tys. PLN) podlegały ograniczeniom w dysponowaniu, z czego 75.049 tys. PLN z tytułu zdeponowania tych środków na rachunkach wspólnych typu ESCROW, a 872 tys. PLN z tytułu środków uzyskanych z dotacji i przeznaczonych na określone cele, szczególnie projekty badawczo-rozwojowe.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY – STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012		na dzień 31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
a) złoty polski (PLN)	x	115 439	x	467 724
b) euro (EUR)	10 915	44 053	16 357	72 186
c) dolar amerykański (USD)	1 699	5 097	1 410	4 707
d) frank szwajcarski (CHF)	588	1 917	1 369	4 839
e) funt szterling (GBP)	936	4 513	185	948
f) dolar kanadyjski (CAD)	-	-	139	465
g) hrywna ukraińska (UAH)	727	279	3 550	1 510
h) lew bułgarski (BGN)	35	74	33	74
i) forint węgierski (HUF)	34 167	478	42 320	601
j) dinar serbski (RSD)	3 513	126	2 317	99
k) lira turecka (TRY)	794	1 378	2 159	3 851
l) metical mozambijski (MZN)	1 564	162	-	-
m) marka Bośni i Hercegowiny (BAM)	10	21	-	-
Razem	x	173 536	x	557 004

17. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa Kapitałowa nie posiada na dzień bilansowy aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej.

18. KAPITAŁ WŁASNY

18.1 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej).

Na dzień 31 grudnia 2012 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 14.295 tys. PLN (2011 rok: 14.295 tys. PLN) i dzielił się na 14.295.000 akcji (2011 rok: 14.295.000 akcji) o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

3.740.000 akcji serii A to akcje 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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

Wyszczególnienie	w okresie od 01.01 do 31.12.2012	w okresie od 01.01 do 31.12.2011
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	14 295	14 295
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-
Emisja akcji	-	-
Umorzenie akcji (-)	-	-
Liczba akcji na koniec okresu	14 295	14 295

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	1 960	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	

Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2011 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	1 960	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	

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG SA w dniu 3 kwietnia 2012 roku podjęto uchwałę w sprawie emisji 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, a łączna wartość wyemitowanych obligacji wyniesie 1.200.000 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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%

ZMIANY W STRUKTURZE PAKIETÓW AKCJI PO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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

Spółka dominująca dokonała zmian w szacunkach przychodów na kontrakcie „Budowa stopnia wodnego Malczyce” w związku z nieprzedłużeniem przez Zamawiającego (spółki „Maxer” w upadłości likwidacyjnej) umowy na dalszy zakres prac , z kwoty 15 779 tys. PLN na dzień 01.01.2012r. do kwoty wystawionych faktur 5. 655 tys. PLN.

19. KAPITAŁ 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 2012 roku 733.348 tys. PLN.

	Cena emisyjna (PLN)	Liczba akcji	Wartość emisji	Wartość nominalna (-)	Koszty emisji (-)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2010 roku						733 348
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2011 roku						733 348
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2012 roku						733 348

20. KAPITAŁ Z WYCENY TRANSAKCJI ZABEZPIEZAJĄCYCH

Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji przedstawiał się następująco:

- salda z wyceny instrumentów pochodnych spełniających wymogi rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych czyli skuteczna część zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2012 roku kwota minus 3.486 tys. PLN (2011 rok: minus 6.217 tys. PLN);

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

- różnic kursowych z przeliczenia sprawozdania jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2012 roku – kwota 3.385 tys. PLN (2011 rok: minus 4.883 tys. PLN).

21. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy (w tym 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	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagr.	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	Inne dochody całkowite razem	
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	724 108	(127)	(19 307)	(6 217)	4 883	-	(20 768)	703 340
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	635	-	-	-	-	-	-	635
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	-	(9 272)	2 541	4 603	(8 179)	-	(10 307)	(10 307)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	1 762	(482)	(775)	762	-	1 267	1 267
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	20 587	-	-	-	-	-	-	20 587
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	110 922	-	-	-	-	-	-	110 922
Inne korekty	35 922	-	-	-	-	-	-	35 922
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	892 174	(7 637)	(17 248)	(2 389)	(2 534)	-	(29 808)	862 366
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	530 808	318	-	(498)	(1 503)	-	(1 683)	529 125
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	1 285	-	-	-	-	-	-	1 285
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	-	(327)	(23 830)	(6 969)	7 378	-	(23 748)	(23 748)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	62	4 523	1 250	(992)	-	4 843	4 843
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	(180)	-	-	-	-	(180)	(180)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Pozostałe kapitały razem	Pozostałe kapitały razem	Skumulowane inne dochody całkowite wg tytułów:						Pozostałe kapitały razem
		Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagr.	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	Inne dochody całkowite razem	
Zmiana struktury grupy kapitałowej	(21 700)	-	-	-	-	-	-	(21 700)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	214 015	-	-	-	-	-	-	214 015
Inne korekty	(300)	-	-	-	-	-	-	(300)
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	724 108	(127)	(19 307)	(6 217)	4 883	-	(20 768)	703 340

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

22. PROGRAM PŁATNOŚCI AKCJAMI

Na dzień bilansowy w Grupie Kapitałowej nie występują programy oparte o opcje na akcje i inne instrumenty kapitałowe.

23. UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli obejmuje część aktywów netto podmiotów zależnych, która nie jest w sposób bezpośredni lub pośredni własnością akcjonariuszy Jednostki dominującej.

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niesprawujące kontroli odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Grupa Kapitałowa HBP	-	167 907
Grupa Kapitałowa APRIVIA	-	12 218
Grupa Kapitałowa PBG Dom	-	-
Energopol Ukraina	26 206	39 822
GasOil Engineering a.s.	-	-
Strateg Capital Sp. z o.o.	(5 709)	-
Aqua SA	-	5 565
Grupa Kapitałowa Energomontaż Południe	(22 205)	118 322
Grupa Kapitałowa RAFAKO	283 241	247 352
Udziały niedające kontroli razem	281 533	591 186

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli uległa zmianie z tytułu transakcji wpływających na strukturę Grupy oraz z tytułu rozliczenia dochodów całkowitych w części przypadającej na udziały niesprawujące kontroli, co prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Saldo na początek okresu	591 186	225 953
Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):		
Połączenie jednostek gospodarczych - początkowe ustalenie udziałów niedających kontroli (+)	-	333 750
Sprzedaż jednostek zależnych poza Grupę - rozliczenie udziałów niedających kontroli (-)	546 164	(2 995)
Nabycie przez Grupę udziałów niedających kontroli (-)	(30 966)	(380)
Sprzedaż przez Grupę kapitałów jednostek zależnych na rzecz podmiotów niekontrolujących, bez utraty kontroli (+)	21 880	21 059
Dochody całkowite:		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	(841 291)	9 775
Inne całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu) (+/-)	(4 114)	265
Inne zmiany	(1 326)	3 759
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	281 533	591 186

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

24. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Wyszczególnienie	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	
	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	16 841	25 984
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-	38 212	25 073
Rezerwy na odprawy emerytalne	6 365	10 211	400	387
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	16 658	16 474	1 856	2 154
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	-	4 793	10 248
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	5 097	5 715	8 437	11 499
Pozostałe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	2 073	669
Zobowiązania i rezerwy w tytule świadczeń pracowniczych razem	28 120	32 400	72 612	76 014

ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2012</i>					
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	10 598	18 628	10 248	17 214	56 688
Zwiększenia rezerw ujęte jako koszt w okresie (rezerwy nowoutworzone oraz aktualizacja szacunków)	(476)	1 704	1 456	20 845	23 529
Zwiększenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	-	-	-	-	-
Zwiększenia rezerw - wejście nowych spółek do GK	49	-	167	-	216
Zmniejszenia rezerw - wyjście spółek poza grupę	(1 983)	(149)	(3 591)	(6)	(5 729)
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(966)	(1 652)	(2 302)	(23 179)	(28 099)
Wykorzystanie rezerw (-)	(161)	(17)	(556)	(1 340)	(2 074)
Zmniejszenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	(495)	-	(630)	-	(1 125)
Pozostałe zmiany stanu rezerw (różnice kursowe netto z przeliczenia)	199	-	1	-	200
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku, w tym:	6 765	18 514	4 793	13 534	43 606
- rezerwy długoterminowe	6 365	16 658	-	5 097	28 120
- rezerwy krótkoterminowe	400	1 856	4 793	8 437	15 486
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2011</i>					
Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku	3 984	2 605	4 277	-	10 866

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Zwiększenia rezerw ujęte jako koszt w okresie (rezerwy nowoutworzone oraz aktualizacja szacunków)	1 722	1 796	4 043	4 416	11 977
Zwiększenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	-	-	-	-	-
Zwiększenia rezerw - wejście nowych spółek do GK	7 127	18 128	5 117	18 097	48 469
Zmniejszenia rezerw - sprzedaż Spółek zależnych	(1 373)	-	(355)	-	(1 728)
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(231)	(1 993)	(2 080)	(471)	(4 775)
Wykorzystanie rezerw (-)	(533)	(1 208)	(339)	(4 828)	(6 908)
Zmniejszenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	(213)	(700)	(288)	-	(1 201)
Pozostałe zmiany stanu rezerw (różnice kursowe netto z przeliczenia)	115	-	(127)	-	(12)
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku, w tym:	10 598	18 628	10 248	17 214	56 688
- rezerwy długoterminowe	3 322	3 083	-	5 715	12 120
- rezerwy krótkoterminowe	7 276	15 545	10 248	11 499	44 568

25. POZOSTAŁE REZERWY I ZOBOWIĄZANIA

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

POZOSTAŁE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

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	20 499	16 861	27 644	10 384
Rezerwy na straty z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	32 567	55 827
Pozostałe rezerwy na zobowiązania	783 365	286	181 911	74 511
Pozostałe rezerwy na zobowiązania razem:	803 864	17 147	242 122	140 722

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Rezerwa na udzielone gwarancje	Rezerwy na straty z tytułu umów o usługę budowlaną	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012				
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	27 245	55 827	74 797	157 869
Zwiększenia rezerw ujęte jako koszt w okresie (rezerwy nowoutworzone oraz aktualizacja szacunków)	27 011	227 704	944 824	1 199 539
Zwiększenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	16 791	-	-	16 791
Zwiększenia rezerw - wejście nowych spółek do GK	-	255	3 254	3 509
Zmniejszenie rezerw - sprzedaż spółek zależnych	(466)	(63 991)	-	(64 457)
Zmniejszenie rezerw - likwidacja spółek (wyjście poza grupę)	(16 506)	(102 960)	(1 410)	(120 876)
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(11 878)	(41 981)	(39 434)	(93 293)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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	Rezerwa na udzielone gwarancje	Rezerwy na straty z tytułu umów o usługę budowlaną	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	Razem
Wykorzystanie rezerw (-)	(1 494)	(7 876)	(10 014)	(19 384)
Zmniejszenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	(321)	(34 364)	(6 248)	(40 933)
Pozostałe zmiany stanu rezerw (różnice kursowe netto z przeliczenia)	7 761	(47)	(493)	7 221
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku, w tym:	48 143	32 567	965 276	1 045 986
- rezerwy długoterminowe	20 499	-	783 365	803 864
- rezerwy krótkoterminowe	27 644	32 567	181 911	242 122
za okres od 01.01 do 31.12.2011				
Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku	20 433	1 668	31 422	53 523
Zwiększenia rezerw ujęte jako koszt w okresie (rezerwy nowoutworzone oraz aktualizacja szacunków)	10 208	30 133	35 954	76 295
Zwiększenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	-	-	-	-
Zwiększenia rezerw - wejście nowych spółek do GK	5 306	30 645	118 613	154 564
Zmniejszenia rezerw - sprzedaż Spółek zależnych	-	-	(170)	(170)
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(4 543)	(3 833)	(102 783)	(111 159)
Wykorzystanie rezerw (-)	(3 456)	(724)	(7 424)	(11 604)
Zmniejszenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków	-	(1 423)	(536)	(1 959)
Pozostałe zmiany stanu rezerw (różnice kursowe netto z przeliczenia)	(703)	(639)	(279)	(1 621)
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku, w tym:	27 245	55 827	74 797	157 869
- rezerwy długoterminowe	16 861	-	286	17 147
- rezerwy krótkoterminowe	10 384	55 827	74 511	140 722

Grupa tworzy rezerwy na przewidywane przyszłe straty na kontraktach budowlanych w przypadkach, gdy łączne koszty umowy przewyższają łączne przychody umowy. Rezerwy te są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich ujawnienia (patrz również punkt 27).

Jedną z najistotniejszych pozycji stanowi rezerwa utworzona na przyszłe zobowiązania związane z procesem restrukturyzacji Jednostki dominującej. Rezerwa ta została oszacowana na poziomie 32.023 tys. PLN. Grupa ujęła także rezerwę na potencjalne zobowiązania związane z ciężącą na Jednostce dominującej 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.

Grupa ujęła w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym także rezerwę na potencjalne zobowiązania z tytułu odpowiedzialności solidarnej związanej z zakończonymi kontraktami zrealizowanymi przez Hydrobudowę Polska SA w upadłości likwidacyjnej oraz Aprivia SA w upadłości likwidacyjnej, w przypadku których PBG SA w upadłości układowej poręczyło wystawione gwarancje usunięcia wad i usterek. Wartość utworzonej rezerwy wynosi 5.774 tys. PLN.

Istotną pozycję w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy stanowią rezerwy utworzone na straty na kontraktach oraz rezerwy na pozostałe zobowiązania. Najistotniejsze pozycje to:

- ENEA Wytwarzanie S.A. (Oddział Elektrownia Kozienice) w zakresie zabudowy instalacji katalicznego odazotowania spalin w Elektrowni Kozienice: 27.021 tys. PLN;

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- TAURON Wytwarzanie S.A. w zakresie budowy instalacji do produkcji energii elektrycznej w Odnawialnym Źródle Energii w Elektrowni Stalowa Wola: 2.551 tys. PLN

Do najistotniejszych rezerw utworzonych na potencjalne zobowiązania należy wymienić:

- Rezerwę na kary za opóźnienia w realizacji kontraktów/ za niedotrzymanie parametrów technicznych na sumę: 64.584 tys. PLN, w tym:
- na szacowane kary za opóźnienia kontraktowe na sumę: 54.028 tys. PLN, w tym około 80% sumy rezerwy dotyczy trzech kontraktów realizowanych/zrealizowanych dla odbiorców krajowych;
- szacowane kary za niedotrzymanie parametrów technicznych w zakresie kontraktu zrealizowanego dla krajowego odbiorcy (około 10.556 tys. PLN);

W sprawozdaniu Grupy Kapitałowej ważną pozycję stanowi rezerwa na naprawy gwarancyjne. W ramach realizacji umów o usługę budowlaną Spółki Grupy ponoszą odpowiedzialność za wady i usterki zgłoszone przez zleceniodawcę po zakończeniu realizacji inwestycji z tytułu rękojmi i gwarancji. Grupa tworzy rezerwę na serwis gwarancyjny w ciężar kosztów kontraktu proporcjonalnie do stopnia zaawansowania kontraktu. Kalkulując poziom rezerw dla każdego kontraktu Spółka posługuje się szacunkami uwzględniając dane historyczne o poziomie kosztów robót poprawkowych, wielkość kontraktu, specyfikę kontraktu i poziom ryzyka wystąpienia wad i usterek.

Kalkulacja rezerwy polega na pomnożeniu poniesionych kosztów zmiennych na kontrakcie i wskaźnika procentowego rezerwy. Zastosowane wskaźniki rezerwy zawierają się w przedziale od 0,1 % do 1,2 %.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania przedstawiają się następująco:

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Zobowiązania finansowe	35 351	54 475
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 013	28 329
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	14 895	12 491
Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	-	3 048
Kwoty zatrzymane (kaucje)	443	10 607
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu usług ubezpieczeniowych	-	-
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	35 351	54 475

Zobowiązania długoterminowe obejmują kwoty zatrzymane, jako zabezpieczenie robót budowlanych realizowanych przez podwykonawców, zobowiązania z tytułu usług ubezpieczeniowych oraz zobowiązania z tytułu nabycia praw do licencji. Kwoty te nie są oprocentowane. Ze względu na odległe

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

terminy płatności przekraczające w niektórych wypadkach 5 lat, 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 5,22 %, a na dzień 31 grudnia 2011 stopa wynosiła 5,77%.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania finansowe	645 777	1 341 440
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	605 124	1 137 704
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	15 192	12 693
Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	3 104	4 720
Zobowiązania z tytułu zakupu wierzytelności	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	-	160 043
Kwoty zatrzymane (kaucje)	10 330	20 502
Inne zobowiązania finansowe	12 027	5 778
Zobowiązania niefinansowe	265 679	271 964
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług	2 803	29 747
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i dotacji	5 660	8 186
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	92 684	60 318
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	132 338	157 631
Inne zobowiązania niefinansowe	32 195	16 082
Razem zobowiązania	911 456	1 613 404

BIEŻĄCE I ZALEGŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Zobowiązania krótkoterminowe:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	249 966	355 158	723 032	414 672
Pozostałe zobowiązania finansowe	25 120	15 533	190 866	12 870
Zobowiązania finansowe	275 086	370 691	913 898	427 542

ANALIZA WIEKOWA ZALEGŁYCH KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania krótkoterminowe zaległe:				
do 1 miesiąca	65 966	1 008	212 237	1 932
od 1 do 6 miesięcy	60 156	1 970	141 451	4 776
od 6 do 12 miesięcy	187 122	6 223	39 466	811
powyżej roku	41 915	6 332	21 518	5 351
Zaległe zobowiązania finansowe	355 158	15 533	414 672	12 870

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – AKTYWA I PASYWA

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	406	2 232	3 104	7 849
- gwarancje	408	1 497	18 488	2 892
- koszty dot. przełomu okresów sprawozdawczych	-	128	242	995
- materiały wielokrotnego użytku rozliczane w czasie	-	-	-	-
- koszty poniesione przed zawarciem umowy budowlanej	-	-	655	51 263
- koszty emisji akcji	-	-	-	-
- koszty dotyczące przyszłych nabyć spółek	-	-	-	408
- prenumery, szkolenia	-	-	2 287	423
- koszty nowych uruchomień - wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	10 913
- inne rozliczenia	121	3 154	4 791	11 403
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe, razem	935	7 011	29 567	86 146
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe				
- dotacje otrzymane	-	6 464	6	389
- rezerwa na badanie bilansu	-	-	305	834
- przychody przyszłych okresów	4 467	-	51 341	12 252
- koszty nowych uruchomień - wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	5 563
- inne rozliczenia	-	-	12 317	4 282
- koszty emisji akcji	-	-	-	-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe, razem	4 467	6 464	63 969	23 320

W roku 2012 nastąpił spadek wartości rozliczeń międzyokresowych czynnych w porównaniu do roku 2011. Grupa 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 mogą nie zostać zrealizowane i tym samym wystąpiła konieczność odniesienia ich na rachunek zysków i strat.

Grupa Kapitałowa PBG w pozycji rozliczeń międzyokresowych prezentuje między innymi dotacje otrzymane w latach 2004 - 2006 w ramach unijnego programu – „Sektorowy program inwestycyjny, wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw” od Ministerstwa Gospodarki i Pracy na sfinansowanie nowych środków trwałych powodujących zwiększenie konkurencyjności Grupy Kapitałowej. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych

27. SPRZEDAŻ USŁUG

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe (patrz

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

punkt dotyczący zasad rachunkowości - podpunkt 3.11.16.2 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	10 543 959	13 242 465
Zmiany	(4 995)	1 177 051
Łączna kwota przychodów z umowy	10 538 964	14 419 516
Koszty poniesione do dnia bilansowego	4 237 483	8 472 383
Koszty pozostające do realizacji umowy	5 604 229	4 671 789
Szacunkowe łączne koszty umowy	9 841 712	13 144 172
Szacunkowe zyski	697 252	1 275 344
Stan zaawansowania na dzień bilansowy	43,06%	64,46%
Stan otrzymanych zaliczek na dzień bilansowy	238 324	356 529
Kwota zaliczek możliwa do kompensaty z należnościami z tytułu umów o usługę budowlaną	105 886	168 750
Kwota sum zatrzymanych	219 536	25 744
Koszty poniesione do dnia bilansowego w związku z realizacją umowy	4 259 430	8 530 189
Wynik ujęty do dnia bilansowego	503 190	898 480
Przychody szacowane na dzień bilansowy	4 762 620	9 428 669
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	4 462 428	8 307 378
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	365 084	1 321 681
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	259 198	1 152 931
Zobowiązania z tytułu umowy na dzień bilansowy	64 892	200 390

Zarząd jednostki dominującej PBG SA z uwagi na tajemnicę handlową, ujawnił informacje wymagane przez MSR 11 (umowy o usługę budowlaną) w kwotach łącznych, bez podziału na poszczególne kontrakty.

Zaliczki otrzymane od zamawiających z tytułu umów o usługę budowlaną zostały ujęte w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług (patrz punkt 3.11.16.2) i na dzień 31 grudnia 2012 roku wynoszą 238.324 tys. PLN (31 grudnia 2011 rok: 356.529 tys. PLN).

Kwoty zatrzymane z tytułu umów o usługę budowlaną wynoszą na dzień 31 grudnia 2012 roku 219.536 tys. PLN (31 grudnia 2011 rok: 25.744 tys. PLN) i zostały zaprezentowane w pozycji należności. Kwoty zatrzymane zostaną uregulowane przez zamawiających po zaakceptowaniu wykonanych prac.

Pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczące umów o usługę budowlaną są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki dominującej, jednakże są obciążone pewnym stopniem niepewności, co zostało omówione w punkcie dotyczącym niepewności szacunków (patrz podpunkt 3.11.19.2 „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”).

Spółka dominująca dokonała zmian w szacunkach przychodów na kontrakcie „Budowa stopnia wodnego Malczyce” w związku z nieprzedłużeniem przez Zamawiającego (spółki „Maxer” w upadłości

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

likwidacyjnej) umowy na dalszy zakres prac , z kwoty 15 779 tys. PLN na dzień 01.01.2012r. do kwoty wystawionych faktur 5. 655 tys. PLN.

Od 2008 roku Grupa Kapitałowa PBG realizuje umowy w układzie konsorcjalnym, w których występuje jako Lider i które jednocześnie mają charakter wspólnych przedsięwzięć. Zgodnie z zasadami rachunkowości w sprawozdaniu finansowym Grupy ujmowany jest kontrakt w części w jakiej zgodnie z umową wyniki należne są Grupie. Przy tego typu umowach rozliczanie kontraktów długoterminowych odbywa się w oparciu o budżety przychodów i kosztów dla części kontraktu realizowanego tylko przez Grupę. Stosując przepisy MSR 31 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, co zostało omówione w punkcie 3.11.16.2.

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 kontrolowany podmiot:

- ✓ Umowa konsorcjum, podpisana przez Spółki: Alpine Bau GmbH (jako Lider Konsorcjum), Aprivia SA, PBG SA oraz Hydrobudowa Polska SA, na „Budowę drogi ekspresowej S5 Poznań (A-2 węzeł „Głuchowo”) – Wrocław (A-8 węzeł „Widawa”), odcinek Kaczkowo – Korzeńsko, Obwodnica Bojanowa i Rawicza”. Planowana kwota przychodów z tego przedsięwzięcia wynosi 777.240 tys. PLN.
- ✓ Umowa konsorcjum podpisana przez Spółki: Obrascón Huarte Lain SA (jako Lider Konsorcjum), Aprivia SA, PBG SA oraz Hydrobudowa Polska SA oraz PRG Metro Sp. z o.o., na wykonanie robót budowlanych w ramach przedsięwzięcia „Połączenie portu lotniczego z portem morskim Gdańsk – trasa Słowackiego, zadanie IV, odcinek węzeł Marynarki Polskiej- węzeł ku ujściu”. Planowana kwota przychodów 720.000 tys. PLN.

• Wspólnie kontrolowane aktywa:

- ✓ 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

ziemnego w Świnoujściu". Wynagrodzenie umowne Konsorcjum za realizację kontraktu wynosi 2.209.143 tys. PLN.

W przypadku pełnienia roli lidera Grupa wykazuje środki na rachunkach ESCROW jako własne środki pieniężne. Ze względu na postanowienia umowy rachunku ESCROW są to środki o ograniczonej możliwości dysponowania. Na dzień 31 grudnia 2012 roku stan środków o ograniczonej możliwości dysponowania wyniósł: 75.049 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 173.400 tys. PLN).

28. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

28.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa	198 011	815 727
Woda	30 808	503 592
Budownictwo mieszkaniowe i przemysłowe	17 637	755 905
Drogi	209 517	1 081 860
Budownictwo energetyczne	1 346 417	454 757
Inne	37 702	58 898
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 839 592	3 670 739

28.2 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Amortyzacja	60 587	59 346
Zużycie materiałów i energii	683 857	891 494
Usługi obce	1 720 408	2 027 955
Podatki i opłaty	16 619	18 658
Świadczenia pracownicze	489 716	350 805
Pozostałe koszty rodzajowe	113 646	76 724
Koszty według rodzaju	3 084 833	3 424 982
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 425	24 140
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (-)	(4 352)	11 441
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(3 725)	(1 535)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	3 092 181	3 459 028

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

28.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01. do 31.12.2012	od 01.01. do 31.12.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	761
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	162
Wycena gruntów w związku z przekwalifikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	26	36
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	42 212	12 138
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	526
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość innych	3 572	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	64 377	3 675
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	-	4 885
Otrzymane kary i odszkodowania	38 908	11 284
Dotacje otrzymane	2 028	1 561
Przychody z tytułu najmu, dzierżawy	11 769	7 855
Odsetki od środków na rachunku bankowym zastrzeżonym dla działalności operacyjnej	1 790	10 476
Wynik na instrumentach pochodnych dotyczących działalności operacyjnej	-	-
Odsetki od pożyczek z działalności operacyjnej	29 952	20 656
Inne odsetki związane z działalnością operacyjną	726	2 811
Różnice kursowe netto z działalności operacyjnej	-	11 896
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	6 868
Dyskonto dotyczące rozrachunków długoterminowych	-	-
Zysk z inwestycji w jednostki powiązane	-	19 697
Zysk z utraty kontroli nad jednostkami powiązanymi	288 501	-
Zysk ze sprzedaży posiadanych akcji i udziałów	-	427
Odpisane przedawnione zobowiązania	710	930
Zwrot kosztów sądowych	216	112
Usługi poręczenia	-	-
Inne przychody	14 634	4 490
Pozostałe przychody operacyjne razem	499 421	121 246

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

28.4 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	50 663	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	90 233	-
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy	219 238	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	80 069	602
Odpisy aktualizujące wartość należności	455 146	34 009
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	54 465	3 190
Odpisy aktualizujące wartość innych	159 506	-
Odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów i akcji	412 888	-
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	148 777	-
Utworzenie rezerw na kary i odszkodowania	21 726	-
Utworzenie rezerw na koszty postępowania arbitrażowego	-	557
Utworzenie rezerw na potencjalne zobowiązania z tyt. poręczeń i gwarancji	780 000	-
Wykorzystanie rezerwy serwisowej	89	342
Koszty utrzymania inwestycji	3 899	5 291
Zapłacone kary i odszkodowania	46 873	4 969
Przekazane darowizny	1 997	1 837
Odsetki od zobowiązań	13 273	4 585
Różnice kursowe netto na działalności operacyjnej	17 864	-
Wynik na instrumentach pochodnych dotyczących działalności operacyjnej	21 734	-
Dyskonto dotyczące rozrachunków długoterminowych	594	1 829
Strata z inwestycji w jednostki powiązane	29 477	-
Strata ze sprzedaży posiadanych akcji i udziałów	643	-
Usługi poręczenia	20 773	45
Koszty postępowania sądowego	3 489	1 366
Inne koszty	100 673	5 023
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	2 734 089	63 645

W 2012 roku Grupa Kapitałowa odnotowuje bardzo duży przyrost pozostałych kosztów operacyjnych. W komentarzu na wstępie sprawozdania finansowego, w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności Zarząd podkreśla, że aktualna sytuacja spółki PBG oraz jej Grupy Kapitałowej, szczególnie w obszarze dotyczącym płynności finansowej jest bardzo trudna, Zarząd wskazuje na istnienie szeregu ryzyk oraz na zagrożenia co do możliwości kontynuowania działalności. Zarząd mając na uwadze wszystkie aspekty oraz kierując się zasadą ostrożności dokonał bardzo wnikliwej analizy i przeglądu wszystkich swoich aktywów. Przełożyło się to w związku z tym na wynik jaki Grupa prezentuje na dzień bilansowy oraz na poziom pozostałych kosztów operacyjnych.

Najistotniejszą pozycję w pozostałych kosztach operacyjnych stanowi wartość rezerwy utworzonej na potencjalne przyszłe zobowiązania z tytułu udzielonych przez Jednostkę dominującą poręczeń i gwarancji innym podmiotom zależnym. Wartość rezerwy wynosi 780.000 tys. PLN. Jednostka dominująca utworzyła także rezerwę na koszty restrukturyzacji na kwotę około 32 mln PLN. Istotną pozycję stanowią także utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności, zapasów, posiadanych przez spółkę

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

inwestycji w udziały i akcje czy też z tytułu udzielonych pożyczek. Jest to kwota 1.274.336 tys. PLN. Istotną kwotę stanowi także pozycja „wycena nieruchomości do wartości godziwej”. Ze względu na istotne ryzyko braku wygenerowania w przyszłości przez spółki zależne spodziewanych przepływów finansowych w toku działalności, Grupa zdecydowała o dokonaniu całkowitych bądź też częściowych odpisów wartości firmy. Utratę wartości rozpoznano w stosunku do wysokości 204.924 tys. PLN.

29. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

29.1 PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	4 015	7 387
Pożyczki i należności	2 351	1 395
Inne	3 816	-
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 182	8 782
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>		
Instrumenty pochodne zabezpieczające i handlowe	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-
Inne	670	-
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	670	-
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	17 209
Pożyczki i należności	-	1 827
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (np. Leasing)	3 202	(2 962)
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	3 202	16 074
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	-	14
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość pożyczek	964	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	-	-
Dyskonto (dot. rozrachunków długoterminowych)	-	-
Prowizje za poręczenia	-	-
Inne przychody finansowe	795	469
Przychody finansowe ogółem	15 813	25 339

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

29.2 KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 093	2 619
Kredyty w rachunku kredytowym	25 922	10 411
Kredyty w rachunku bieżącym	34 620	24 730
Pożyczki	1 465	1 194
Dłużne papiery wartościowe	21 306	42 494
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	73	92
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	86 479	81 540
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Instrumenty pochodne handlowe	266	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	892	2 444
Akcje spółek notowanych	3	91
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	2 863	(1 658)
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 024	877
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 031	-
Pożyczki i należności (przypisane do działalności finansowej)	959	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (np. Leasing)	-	-
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	1 990	-
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	75 348	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Inne koszty finansowe	6 226	809
Koszty finansowe ogółem	174 067	83 226

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Grupę Kapitałową jako pozostałe koszty operacyjne (patrz punkt 28.4).

Wycena oraz realizacja instrumentów pochodnych zabezpieczających wpływa przede wszystkim na przychody oraz koszty działalności operacyjnej Grupy, co zostało zaprezentowane w punkcie 12.3, w podpunkcie odnoszącym się do instrumentów zabezpieczających.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

30. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Podatek bieżący	(3 278)	(10 198)
Podatek odroczony	(3 984)	(35 142)
Razem:	(7 262)	(33 586)

Grupa Kapitałowa PBG nie stanowi podatkowej Grupy Kapitałowej. Ze względu na to, że Spółki Grupy są odrębnymi podatnikami, podatek odroczony – aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony muszą być obliczone indywidualnie w poszczególnych Spółkach.

Informacje o podatku dochodowym ujętym w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano w punkcie 13.

31. ZYSK NA AKCJĘ I WYPŁACONE ORAZ ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY DYWIDENDY

31.1 ZYSK NA AKCJĘ

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

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

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

Wyszczególnienie	od 01.01. do 31.12.2012	od 01.01. do 31.12.2011	od 01.01. do 31.12.2010
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 849 295)	160 883	186 074
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 295 000	14 295 000	14 295 000
Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje			
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14 295 000	14 295 000	14 295 000
Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	(199,32)	11,25	13,02
Rozładniony zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	(199,32)	11,25	13,02
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	(2 849 295)	160 883	186 074
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 295 000	14 295 000	14 295 000
Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14 295 000	14 295 000	14 295 000
Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności ogółem (PLN)	(199,32)	11,25	13,02
Rozładniony zysk (strata) na akcję z działalności ogółem (PLN)	(199,32)	11,25	13,02

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

31.2 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.

32. EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH

Dla zwiększenia dywersyfikacji źródeł finansowania, w listopadzie 2007 roku Jednostka dominująca podpisała umowę agencyjną i dealerską na organizację oraz przeprowadzenie przez ING Bank Śląski SA programu emisji obligacji dla Spółki PBG SA i Hydrobudowy Polska SA. Na mocy podpisanego aneksu z dnia 27 września 2010 roku zwiększono kwotę programu do 1.000.000 tys. PLN oraz wydłużono okres obowiązywania do 31 grudnia 2015 roku. W ramach wyżej opisanego programu, 22 października 2010 roku spółka PBG SA wyemitowała kolejną transzę obligacji (seria D) w wysokości 450 mln PLN z terminem wykupu na 22 października 2013 roku oraz dokonała umorzenia 69 mln złotych obligacji serii B. Obecny stan zadłużenia z tytułu emisji obligacji wynosi 825 mln PLN.

Odsetki były płatne według stopy zmiennej opartej o WIBOR 6M. Do dnia 30 czerwca 2012 roku większość Obligatariuszy zgłosiła się do Spółki z wezwaniem wykupu obligacji, na łączną kwotę 709 mln PLN.

Zarówno roszczenia wynikające z wypowiedzianych umów kredytowych oraz kredytowo-gwarancyjnych jak i wezwania do wykupu obligacji nie zostały przez Spółkę spełnione. Spółka prowadzi dialog z powyższymi wierzycielami mający na celu wypracowanie wspólnego rozwiązania prowadzącego do między innymi pozyskania przez Spółkę nowego finansowania.

Poniżej zaprezentowane umowy wypowiedziane przez Obligatariuszy, o których Grupa Kapitałowa informowała w formie raportów bieżących:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Wypowiedzenie umów zawartych z Obligatariuszami

Data odstąpienia od umowy	Obligatariusz	Liczba wypowiedzianych obligacji	Wartość nominalna	Istotne warunki
2012-06-05	IDEA TFI SA	550 sztuk obligacji korporacyjnych serii D	100.000,00 PLN każda	wykup wraz z odsetkami
		17 sztuk obligacji korporacyjnych serii C	100.000,00 PLN każda	wykup wraz z odsetkami
2012-06-06	Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	600 sztuk obligacji korporacyjnych serii C	100.000,00 PLN każda	-
2012-06-06	Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjny SA z siedzibą w Warszawie	1.409 sztuk obligacji korporacyjnych serii C	100.000,00 PLN każda	wykup wraz z odsetkami
		1.642 sztuk obligacji korporacyjnych serii D	100.000,00 PLN każda	wykup wraz z odsetkami
2012-06-11	KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	320 sztuk obligacji kupowanych	100.000,00 PLN każda	wykup wraz z odsetkami
2012-06-11	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	400 sztuk obligacji korporacyjnych serii C	100.000,00 PLN każda	wykup wraz z odsetkami
2012-06-11	Novo Fundusz Inwestycyjny Otwarty SA	-	100.000,00 PLN każda	wykup wraz z odsetkami
2012-06-11	OPERA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	149 sztuk obligacji serii C	100.000,00 PLN każda	wykup wraz z odsetkami
2012-06-11	SGB Bank SA	200 sztuk obligacji serii D	100.000,00 PLN każda	wykup wraz z odsetkami
2012-06-13	Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	1.000 sztuk obligacji serii C	100.000,00 PLN każda	wykup wraz z odsetkami
		318 sztuk obligacji serii D	100.000,00 PLN każda	wykup wraz z odsetkami
2012-06-14	Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjny SA z siedzibą w Warszawie	15 sztuk obligacji serii C	100.000,00 PLN każda	wykup wraz z odsetkami
2012-06-19	BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń SA Vienna Insurance Group	100 sztuk obligacji serii C	100.000,00 PLN każda	wykup wraz z odsetkami
2012-07-19	ING Bank N.V. z siedzibą w Królestwie Niderlandów.	650 sztuk obligacji serii D	100.000,00 PLN każda	wykup wraz z odsetkami

Do dnia 30 czerwca 2012 roku większość Obligatariuszy zgłosiła się do Spółki z wezwaniem wykupu obligacji na łączną kwotę 709 mln PLN. Na skutek postawienia w stan wymagalności powyższego zobowiązania pełna jego wartość została zaprezentowana w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

33. NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY (KREDYTY, POŻYCZKI)

Kredyty zaciągnięte przez Spółki Grupy 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 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
WIBOR 1M	4.22	4,77
WIBOR 3M	4.13	4,99
WIBOR 6M	4.09	5,00
redyskonto weksli	4.5	4,75

Do dnia 31 grudnia 2012 roku wygasły terminy obowiązywania 4 umów o charakterze kredytowym, których łączna wartość wynosi 124,75 mln PLN. Kredyty te nie zostały spłacone i na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako wymagalne.

W związku ze złożeniem przez poszczególne spółki z GK PBG wniosków o upadłość z możliwością zawarcia układu lub upadłość likwidacyjną, na dzień 31 grudnia 2012 roku większość posiadanych przez Spółki umów kredytowych została wypowiedziana przez kredytodawców.

Na dzień 31.12.2012r. zobowiązania wynikające z wypowiedzianych lub wygasłych umów kredytowych, jako wierzytelności układowe, których zaspokojenie podlega zapisom PUiN nie zostały przez Spółki spłacone, a ewentualne zmniejszenia wynikały z zaspokojenia się przez wierzycieli z ustanowionych zabezpieczeń.

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Wierzyciel	Data doręczenia	Rodzaj umowy	Umowa	Strony umowy	dotyczy
Bank Gospodarki Żywnościowej SA	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 SA	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 SA	14.06.2012	bankowa	Umowa o linie na gwarancje Bankowe 1436/10/GW/04	PBG, HBP	wypowiedzenie
Bank Ochrony Środowiska SA	14.08.2012	bankowa	Umowa nr S/129/01/2012/1056/K/OBR kredytu obrotowego nieodnawialnego złotowego	EP	wypowiedzenie
Bank Ochrony Środowiska SA	14.08.2012	bankowa	Umowa nr S/128/01/2012/1056/K/OBR/WPR kredytu w rachunku bieżącym w walucie wymiennej	EP	wypowiedzenie
Bank Pekao SA	14.06.2012	bankowa	Umowa Nr 12/2009/CKK kredytu w rachunku bieżącym z dnia 22.07.2009 z późniejszymi zmianami	EP	wypowiedzenie
Bank Pekao SA	26.06.2012	bankowa	Transakcji forward nr 10060012 z dn. 07.12.2010 r.	EP	Zawiadomienie o Wcześniejszym rozwiązaniu Umowy lub Wcześniejszym Rozwiązaniu
Bank Polska Kasa Opieki SA	14.06.2012	bankowa	Umowa Kredytu Nr 2009/55/DDF	PBG	wypowiedzenie
Bank Polska Kasa Opieki SA	15.06.2012	bankowa	Umowa nr 2008/338/DDF o udzielenie gwarancji	PBG	wypowiedzenie
Bank Polska Kasa Opieki SA	20.06.2012	bankowa	Umowa nr 99 z 27.04.2005	PBG	wypowiedzenie
Bank Polska Kasa Opieki SA	15.06.2012	bankowa	Umowa Nr 13/2009/CKK o otwarcie linii gwarancji bankowych i akredytyw z dnia 22.07.2009 r. wraz z późn. zmianami i tym samym zaprzestanie realizacji zleceń wystawiania gwarancji	EP	wypowiedzenia
Bank Polska Kasa Opieki SA	14.06.2012	bankowa	Umowa Nr 2/2010/IŚCK kredytu w rachunku bieżącym z dnia 31.03.2010 r. z późn. zmianami	EP	wypowiedzenie
Bank Zachodni WBK SA	11.06.2012	bankowa	K0007256	PBG	wypowiedzenie

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Wierzyciel	Data doręczenia	Rodzaj umowy	Umowa	Strony umowy	dotyczy
Bank Zachodni WBK SA	11.06.2012	bankowa	K0007258	HBP	wypowiedzenie
Bank Zachodni WBK SA	11.06.2012	bankowa	K0007257	HBP	wypowiedzenie
BNP Paribas Bank Polska SA	12.06.2012	bankowa	Umowa na wielocelową linię kredytową nr WAR/2321/10/107/CB z dnia 31.08.2010r.	EP	wypowiedzenie
Bre Bank SA	14.06.2012	bankowa	Umowa Współpracy II nr 11/171/06/Z/PX z dnia 02.08.2004r. z późniejszymi zmianami oraz umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 11/218/08/Z/VV z dnia 31.07.2008r. z późn. zmianami, oraz umowy o kredyt obrotowy nr 11/118/09/Z/OF z dnia 23.11.2009 z późn. zmianami	EP	wypowiedzenie
BZ WBK SA	25.06.2012	bankowa	Umowa Kredytu Inwestycyjnego nr K0006026 z 08.08.2008	DROMOST	wypowiedzenie
BZ WBK SA	25.06.2013	bankowa	Umowa Kredytu Inwestycyjnego nr K0003495 z 22.06.2007	DROMOST	wypowiedzenie
HSBC Bank Polska SA	05.06.2012	bankowa	Umowa kredytowa 15/2011	PBG, HBP	wypowiedzenie
ING Bank Śląski SA	06.06.2012	bankowa	Umowa Wieloproduktowa 682/2011/00005367/00	PBG, HBP, APRIVIA, PBG Energia, PBG Technologia, PBG Avafia, KWG	wypowiedzenie
ING Bank Śląski SA	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
ING Bank Śląski SA	21.06.2012	bankowa	Umowa Ramowa zawierania i wykonywania transakcji dotyczących terminowych operacji finansowych oraz sprzedaży papierów wartościowych ze zobowiązaniem do ich wykupu.	PBG	rozwiązanie umowy
Nordea Bank Polska SA	11.06.2012	bankowa	FKR-PLN-ZOKK1-11-000011 (obrotowy)	APRIVIA	wypowiedzenie
Nordea Bank Polska SA	11.06.2012	bankowa	FKR-PLN-ZOKK1-11-000012 (obrotowy)	APRIVIA	wypowiedzenie

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Wierzyciel	Data doręczenia	Rodzaj umowy	Umowa	Strony umowy	dotyczy
Nordea Bank Polska SA	11.06.2012	bankowa	FKR-PLN-ZOKK1-10-000073 (obrotowy)	HBP	wypowiedzenie
Nordea Bank Polska SA	11.06.2012	bankowa	FKR-PLN-ZOKK1-09-000011 (obrotowy)	HBP	wypowiedzenie
Polski Bank Przedsiębiorczości SA	06.06.2012	bankowa	Kredyt inwestycyjny KT2 2011	PBG	wypowiedzenie
Polski Bank Przedsiębiorczości SA	06.06.2012	bankowa	Kredyt inwestycyjny KT5 2011	PBG	wypowiedzenie
Raiffeisen Bank Polska SA	06.06.2012	bankowa	Umowa ramowa o współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych z dnia 08.12.2011 oraz Umowy dodatkowej transakcji walutowych z dnia 08.12.2011	HBP	Wcześniejsze rozliczenie transakcji - blokada na rachunku
Raiffeisen Bank Polska SA	11.06.2012	bankowa	Umowa o limit Wierzytelności CRD/L/25135/07	PBG, HBP, APRIVIA, DROMOST, PRID, BETPOL, METOREX	wypowiedzenie

Powyżej wskazane kredyty, były wymagalne na dzień 31 grudnia 2012 roku. Oprócz powyższych zobowiązań wynikających z zadłużenia wobec Banków z tytułu kredytów, Spółki z Grupy Kapitałowej miały zaciągnięte kredyty, których termin wymagalności nie nastąpił - na łączną kwotę 472,1 mln PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

34. PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE

Grupa Kapitałowa wykazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej postępując się metodą pośrednią, za pomocą której zysk lub stratę przed opodatkowaniem koryguje o skutki transakcji mających bezgotówkowy charakter, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe, oraz o pozycje przychodowe i kosztowe związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej lub finansowej.

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

Wyszczególnienie	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	(3 683 324)	204 244
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	118 367	51 658
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	22 289	8 296
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	90 234	2 614
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	19 639	(25 347)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	2 616	(8 823)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	1 042 967	(16 226)
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	53 623	(1 570)
(Zysk) strata ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(237 425)	(4 102)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	9 238	(4 292)
Koszty odsetek	110 292	88 843
Przychody z odsetek	(50 757)	(40 650)
Odsetki od lokat (z otrzymanych zaliczek)	(217)	-
Otrzymane dywidendy	(46)	(14)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	5 791	7 181
Inne korekty	51 586	7 735
Korekty razem:	1 238 197	65 303
Zmiana stanu zapasów	(23 983)	(94 450)
Zmiana stanu należności	340 748	213 882
Zmiana stanu zobowiązań	(76 352)	(24 907)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	951 003	45 421
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	714 896	(832 918)
Inne korekty	(5)	-
Zmiany w kapitale obrotowym	1 906 307	(692 972)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	(7 819)	6 889
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(4 688)	133
Zapłacony podatek dochodowy	(44 724)	(81 614)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(596 051)	(498 017)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

35. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Skutki transakcji przeprowadzonych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały wyeliminowane. Transakcje między Spółką dominującą, a jej Spółkami zależnymi ujawnione zostały w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Jednostki dominującej PBG SA w upadłości układowej.

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

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków Zarządu Spółki dominującej oraz Spółek zależnych. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym 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	11 319	11 259
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	76
Świadczenia po okresie zatrudnienia	493	480
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	-	70
Razem	11 812	11 885

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki dominującej przedstawiono w punkcie 38.2.

Grupa Kapitałowa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnym, a w okresie porównawczym (31 grudnia 2011): 60 tys. PLN.

Saldo należności Grupy Kapitałowej od kluczowego personelu kierowniczego na dzień 31 grudnia 2012 wynosi: 2.731 tys. PLN (31 grudnia 2011: 3.597 tys. PLN).

Saldo zobowiązań Grupy Kapitałowej wobec kluczowego personelu wynosi na dzień 31 grudnia 2012: 70 tys. PLN (31 grudnia 2011: 1 tys. PLN).

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od pozostałych podmiotów powiązanych:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

NALEŻNOŚCI I PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OD POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży		Należności	
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01. do 31.12.2011	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Sprzedaż do:				
Pozostałych podmiotów powiązanych	3 768	54 051	39 798	117 434
Razem	3 768	54 051	39 798	117 434

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od pozostałych podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu żadnych kosztów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec pozostałych podmiotów powiązanych:

ZOBOWIĄZANIA I ZAKUP OD POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01. do 31.12.2011	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Zakup od:				
Pozostałych podmiotów powiązanych	82 582	83 654	17 424	33 561
Razem	82 582	83 654	17 424	33 561

POŻYCZKI UDZIELONE POZOSTAŁYM PODMIOTOM POWIĄZANYM

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:				
Pozostałym podmiotom powiązanych	37 747	45 892	9 928	273 586
Razem	37 747	45 892	9 928	273 586

W 2012 roku Grupa udzieliła pozostałym podmiotom powiązanych pożyczek na kwotę 37.747 tys. PLN (2011 rok: 9.928 tys. PLN). Saldo pożyczek udzielonych tym podmiotom wynosiło na 31 grudnia 2012 roku: 45.892 tys. PLN (31 grudnia 2011 roku: 273.586 tys. PLN). Pożyczki mają charakter długo- i krótkoterminowy i zostaną spłacone do dnia 31 grudnia 2015 roku.

POŻYCZKI OTRZYMANE OD POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:				
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

36. AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Wyszczególnienie	MSSF na dzień 31.12.2012	MSSF na dzień 31.12.2011
Wobec jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji:		
Poręczenie spłaty pożyczki i kredytu	-	-
Poręczenie spłaty zobowiązań handlowych i innych	1	3
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
Jednostki stowarzyszone razem	23 900	159 523
Wobec pozostałych jednostek:		
Poręczenie spłaty pożyczki i kredytu	321 585	4 000
Poręczenie spłaty zobowiązań handlowych i innych	15 219	431
Poręczenie gwarancji kontraktowych	317 325	18 061
Poręczenie obecnych i przyszłych umów leasingowych	2 701	637
Poręczenie limitu kredytowo-gwarancyjnego	85 525	
Poręczenie limitu na transakcje pochodne		
Gwarancje należytego wykonania kontraktu	386 186	1 196 592
Gwarancje właściwego usunięcia wad i usterek	154 061	192 251
Gwarancje wadialne	42 979	86 285
Gwarancje zapłaty zobowiązań handlowych	-	36 871
Gwarancje zwrotu zaliczki	176 988	329 942
Gwarancje kwot zatrzymanych	8 654	10 056
Gwarancje płatności	3 533	56 479
Gwarancje wypłacone	98 291	-
Inne	1 880	10 846
Pozostałe jednostki razem	1 614 927	1 942 451
Zobowiązania warunkowe ogółem	1 638 828	2 101 977

W sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2012 roku GK PBG wykazuje zobowiązania warunkowe obejmujące udzielone gwarancje i poręczenia wobec jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji, jednostek stowarzyszonych oraz jednostek pozostałych.

Są to zobowiązania z tytułu poręczeń kredytów, z tytułu poręczeń spłaty zobowiązań handlowych oraz zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych na zlecenie spółek z GK PBG dla podmiotów trzecich a także poręczenia gwarancji udzielone przez spółki z GK PBG za osoby trzecie.

Kierując się zapisami MSR 37, Grupa na dzień bilansowy oszacowała i utworzyła rezerwę na potencjalne zobowiązania, które według najlepszej wiedzy Grupy mogą spowodować w przyszłości prawdopodobny wypływ środków. Utworzona rezerwa odnosi się do zobowiązań Jednostki dominującej 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

Grupa umniejszyła w związku z tym wartość zobowiązań warunkowych, które prezentuje powyżej o wysokość rezerwy która została utworzona na dzień 31 grudnia 2012 roku i wprowadzona do rachunku wyników.

37. POSTĘPOWANIA SĄDOWE ORAZ INNE SPRAWY SPORNE

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółki Grupy są stronami w następujących postępowaniach sądowych:

SPRAWY Z POWODZTWA GRUPY:

Pozew Energomontaż-Południe SA przeciwko Konsorcjum firm Martifer Polska Sp. z o.o. i Ocekon Engineering s.r.o., Słowacja (odpowiednio Konsorcjum lub Martifer) o solidarną zapłatę kwoty 24,3 mln zł wraz z ustawowymi odsetkami z tytułu dodatkowych kosztów, jakie spółka poniosła z winy pozwanych na skutek wykonania czynności umownych, które miały zostać wykonane przez konsorcjum pozwanych, m.in. prac zastępczych, a nie zostały wykonane z przyczyn leżących po stronie Konsorcjum pozwanych. Zdaniem Energomontażu kwota, której domaga się od Konsorcjum nie jest porównywalna z kwotą pozwu z jakim Martifer Polska Sp. z o.o. wystąpił między innymi przeciwko Energomontaż-Południe SA (odpowiedzialność solidarna) w grudniu 2010 roku. Wynika to z faktu domagania się przez Spółkę zwrotu jedynie słusznie poniesionych kosztów od Konsorcjum firm Martifer Polska Sp. z o.o. i Ocekon Engineering s.r.o. Spółka zwraca uwagę, iż wartość przedmiotu sporu z pozwu Martifer Polska Sp. z o.o. uległa zmniejszeniu o ok. 30 mln PLN (w porównaniu do wartości pierwotnej), choć nie zaszły od tego czasu żadne istotne przesłanki to uzasadniające. Świadczy to o absurdalności kwot wskazanych w przedmiotowym pozwie przeciwko Spółce.

Roszczenie Energomontaż-Południe SA w upadłości układowej przeciwko Alstom Power Systems GmbH oraz Alstom Boiler Deutschland GmbH o ustalenie nieistnienia zobowiązań wobec ww. spółek Grupy ALSTOM z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy realizowanej w elektrowni Mannheim w Niemczech. Kwota sporu to 5,08 mln EUR. Sąd nakazał spółkom Grupy ALSTOM cofnięcie żądań wypłaty kwot z tytułu dwóch gwarancji dobrego wykonania oraz czterech gwarancji zwrotu zaliczki, zakazał skorzystania z ww. gwarancji a także nakazał wpłacić otrzymane od BNP Paribas Bank Polska SA środki z gwarancji do depozytu sądowego. Energomontaż-Południe SA w upadłości układowej w wyznaczonym przez Sąd dwutygodniowym terminie wniósł do Izby Handlowej Sądu Okręgowego w Stuttgarcie pozew przeciwko ww. spółkom.

Pozew Energomontaż-Południe SA w upadłości układowej wobec Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeniowego SA o zapłatę kwoty 5,5 mln zł z bezwarunkowej gwarancji ubezpieczeniowej udzielonej na zabezpieczenie roszczeń Spółki na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy przez Martifer Polska Sp. z o.o. W dniu 24 września 2012 r. Sąd pierwszej instancji wydał wyrok zasądzający w całości sporną kwotę na korzyść Spółki. W dniu 5 listopada 2012 roku spółka Martifer Polska Sp. z o.o. złożyła apelację.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

Wniosek Energomontażu-Południe S.A. w upadłości układowej na kwotę 16,7 mln PLN o zabezpieczenie powództwa związanego ze szkodą wyrządzoną przez osoby fizyczne w związku ze sprzedażą udziałów w spółce Amontex.

Zabezpieczenie roszczenia Energomontażu-Południe SA w upadłości układowej wobec Banku Gospodarki Żywnościowej SA w kwocie 3,98 mln PLN;

Odwołanie Energomontaż-Południe SA w upadłości układowej od decyzji Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w sprawie rozstrzygnięcia, czy wartość nieodpłatnych świadczeń na rzecz pracowników stanowi przychód, a więc podstawę wymiaru składek na ubezpieczenia emerytalne i rentowe; sporna kwota została zmniejszona do 1,9 mln PLN. Decyzją Sądu Apelacyjnego decyzja organu rentowego została uchylona, a sprawa przekazana Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych do rozpoznania.

W dniu 22 lipca 2011 roku Konsorcjum spółek Infra SA, PBG SA, Hydrobudowa Polska SA 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 tytułem zwrotu zatrzymanych kar umownych w kwocie 5 763 tys. EUR oraz zwrotu dodatkowych kosztów związanych z przedłużeniem prac w wysokości 3 368 tys. EUR. Obecnie toczy się postępowanie arbitrażowe Sygn. Akr 234/11. Odbyły się 2 rozprawy. Rozprawy wyznaczone na dzień 8 i 10 maja 2012 roku zostały odroczone na sierpień 2012 roku. Pozwany złożył wniosek o odrzucenie powództwa. Wniosek ten będzie rozpatrzony przez KIG. 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 KIG wydał wyrok, w którym zasądził zapłatę na rzecz Konsorcjum PBG SA, Hydrobudowa Polska SA kwoty 36 994 tys. PLN od Gminy Wrocław. W dniu 09 maja 2011 roku Gmina Wrocław złożyła skargę do Sądu Powszechnego o uchylenie wyroku Krajowej Izby Gospodarczej. Wyrokiem z dnia 12 stycznia 2012 roku Sąd Okręgowy uchylił wyrok Sądu polubownego w związku z powyższym w dniu 27 lutego 2012 roku Konsorcjum PBG SA, Hydrobudowa Polska SA złożyło apelację. Akta zostały przekazane do Sądu wyższej instancji, który w dniu 09 maja 2012 roku 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 Spółki Hydrobudowa Polska postępowanie zostało zawieszono do czasu wstąpienia do sprawy syndyka. Zawieszono postępowanie zostało podjęte po złożeniu oświadczenia syndyka Hydrobudowy Polska.

W dniu 3 listopada 2009 roku Spółka RAFAKO SA wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydziału Gospodarczego pozew o zapłatę, przeciwko Bankowi ING Bank Śląski SA. RAFAKO SA w procesie żąda m.in. zwrotu bezpodstawnie wyegzekwowanej przez ING Bank Śląski SA, z jej rachunków kwoty 8.997 tys. PLN. Sąd I instancji w dniu 29 listopada 2010 roku wydał wyrok, którym zasądził od ING Banku Śląskiego SA na rzecz RAFAKO SA kwotę 8.997 tys. PLN wraz z odsetkami ustawowymi oraz kosztami postępowania. Od wyroku Sądu I instancji, pełnomocnik ING Banku Śląskiego SA złożył apelację. W dniu 12 października 2011 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie, po przeprowadzeniu rozprawy nie uznał zarzutów podniesionych w apelacji przez ING Bank Śląski SA za uzasadnione, ale z urzędu stwierdził, iż Sąd I instancji nie rozpoznał istoty

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

sporu, uchylił wyrok i przekazał sprawę Sądowi I instancji do ponownego rozpoznania. Obecnie sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydziałem Gospodarczym. Pełnomocnicy stron wymieniają aktualnie stanowiska procesowe. Termin najbliższej rozprawy został wyznaczony na dzień 3 kwietnia 2013 roku.

W lipcu 2010 roku ING Bank Śląski SA wniósł przeciwko RAFAKO SA i RAFAKO Engineering Sp. z o.o. do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydziału Gospodarczego pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym, tytułem zwrotu kwoty wypłaconej w dniu 1 lutego 2010 roku beneficjentowi gwarancji wystawionej rzekomo przez ING Bank Śląski SA na zlecenie Fabryki Elektrofiltrów ELWO SA w upadłości. W ocenie ING Banku Śląskiego SA, roszczenie wobec RAFAKO SA ma rzekomo wynikać z Umowy Kredytowej z dnia 25 czerwca 2008 roku. Dnia 9 czerwca 2011 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy wydał na rozprawie wyrok zaoczny, zasądając na rzecz ING Banku Śląskiego SA m.in. od RAFAKO SA kwotę 1.462 tys. PLN wraz z odsetkami ustawowymi od 1 lutego 2010 roku oraz kwotę 80 tys. PLN tytułem zwrotu kosztów procesu. W dniu 14 czerwca 2011 roku Sąd nadał klauzulę wykonalności na w/w. wyrok. Dnia 16 czerwca 2011 roku pełnomocnik RAFAKO SA wniósł sprzeciw od wyroku zaocznego. W dniu 17 czerwca 2011 roku pomimo zawiadomienia przez pełnomocnika RAFAKO SA i RAFAKO Engineering Sp. z o.o. pełnomocnika ING Banku Śląskiego SA o złożeniu sprzeciwu - Komornik na wniosek ING Banku Śląskiego SA dokonał zajęcia rachunków bankowych RAFAKO SA. Postanowieniem z dnia 22 czerwca 2011 roku, Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy na wniosek pełnomocnika Pozwanych Spółek zawiesił rygor natychmiastowej wykonalności zawarty w wyroku zaocznym uznając, że istnieją poważne wątpliwości co do zasadności wydania wyroku zaocznego. W wyniku działań podjętych przez pełnomocnika Pozwanych Spółek z kwot wyegzekwowanych przez Komornika od RAFAKO SA na rzecz ING Banku Śląskiego SA została przelana kwota 128 tys. PLN, a kwota 1.688 tys. PLN została przekazana do depozytu Sądowego. Powództwo w skutek wniesienia przez Pozwane Spółki sprzeciwu od wyroku zaocznego było rozpatrywane w dalszym ciągu w Sądzie I Instancji. W dniu 21 marca 2012 roku w sprawie został ogłoszony wyrok, w którym Sąd m.in.: uchylił wyrok zaoczny w całości, zasądził solidarnie na rzecz ING Banku Śląskiego SA od RAFAKO SA i RAFAKO Engineering Sp. z o.o. kwotę 1.334 tys. PLN z ustawowymi odsetkami od 1 lutego 2010 roku do dnia zapłaty oraz ustawowe odsetki od kwoty 128 tys. PLN liczone za okres od 1 lutego 2010 roku do 17 czerwca 2011 roku, w pozostałym zakresie powództwo oddalił. Pełnomocnik RAFAKO SA złożył apelację, która na rozprawie 21 lutego 2013 roku została w całości oddalona.

Postępowanie sądowe o odszkodowanie od firmy Donieckobłenergo na Ukrainie tytułem wierzytelności o wartości 11.500 tys. USD (35.870 tys. PLN) z powodu ostatecznego zaniechania realizacji budowy kotła przez klienta. W 2009 roku Sąd pierwszej i drugiej instancji wydał korzystny dla Spółki wyrok, jednakże Wyższy Sąd Gospodarczy, po rozpatrzeniu skargi kasacyjnej strony pozwanej, uchylił te wyroki i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 6 sierpnia 2010 roku Spółka otrzymała wyrok Izby Sądowej do spraw gospodarczych Sądu Najwyższego Ukrainy, na mocy którego pozytywnie została rozpatrzona skarga kasacyjna złożona przez Spółkę w dniu 2 marca 2010 roku i postanowiono utrzymać w mocy wyrok Donieckiego Apelacyjnego Sądu Gospodarczego z dnia 23 grudnia 2008 roku, w którym została zasądzona na rzecz RAFAKO SA tytułem odszkodowania, odsetek za zwłokę, kosztów sądowych i kosztów zastępstwa procesowego na łączną kwotę 56,7 mln UAH, co w przeliczeniu stanowiło w dniu wniesienia

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

powództwa kwotę około 11.500 tys. USD. Ze względu na niepewność skuteczności windykacji zasądzonej wierzytelności, Spółka nie ujęła powyższej kwoty w przychodach. Pełnomocnik Rafako poinformował, że w lipcu 2012 roku Sąd Gospodarczy okręgu Donieckiego wznowił rozpatrywanie sprawy m.in. ze względu na żądanie Donieckobłtergo uznania umowy z dnia 16 maja 1994 roku za nieważną. Zdaniem pełnomocnika nie ma żadnych nowych argumentów i dowodów dla uznania takiego żądania. Najbliższa rozprawa przewidziana jest na marzec 2013 roku.

Dnia 1 czerwca 2012 roku Spółka RAFAKO SA złożyła w Sądzie Arbitrażowym Międzynarodowej Izby Handlowej w Paryżu pozew w postępowaniu arbitrażowym przeciwko spółkom ALSTOM Power Systems GmbH oraz ALSTOM Power Sp. z o.o. o zapłatę kwot 375,1 mln PLN oraz 4,3 mln EUR wynikających z roszczeń RAFAKO SA wobec ALSTOM Power Systems GmbH oraz ALSTOM Power Sp. z o.o. związanych z wykonywaniem Umowy Konsorcjum z dnia 19 listopada 2003 roku, o której mowa powyżej. Kwoty ujęte w powyższym pozwie obejmują:

- kwoty gwarancji bankowych, z których Alstom Power Sp. z o.o. skorzystał pomimo postanowienia sądu o zabezpieczeniu (ok. 135 mln PLN),
- kwoty zaległych płatności (ok. 109,3 mln PLN),
- dodatkowe roszczenia wynikające z zawinień spółek pozwanych w trakcie realizacji umowy, również wspomniane wcześniej przeterminowane należności handlowe oraz należność z tytułu płatności gwarancji bankowej, oraz dodatkowe roszczenia wynikające z realizowanej umowy.

Miejsce postępowania jest Międzynarodowy Sąd Arbitrażowy w Zurychu, Szwajcaria. Rafako uważa swoje roszczenie za w pełni zasadne i liczy na to, że sąd rozstrzygnie spór na korzyść Spółki.

SPRAWY TOCZĄCE SIĘ PRZECIWKO GRUPIE

25 września 2012 roku dotarła do Rafako SA odpowiedź na pozew złożony przez Spółkę 1 czerwca 2012 roku wraz z powództwem wzajemnym, który opiewa na kwotę 7.833 tys. EUR. Dnia 8 lutego 2013 roku w Zurychu odbyła się Case Management Conference, na której ustalono treść Term of Reference (dokument opisujący w sposób skrótowy strony, istotę i wartość sporu) oraz Time Table (terminarz kolejnych kroków postępowania, aktualnie rozpisany do końca maja 2014). Na 2 kwietnia 2013 roku wyznaczony został dla RAFAKO SA termin na przygotowanie Statement of Claim (rozszerzoną wersję pozwu).

Rafako SA w dniu 28 maja 2012 roku otrzymała od swojego pełnomocnika pozew dotyczący również spółki Alstom Power Systems GmbH przeciwko Rafako SA na kwotę 28 706 tys. EUR. Postępowanie toczy się przed Sądem Krajowym, w Izbie Sądu ds. Handlowych w Stuttgarcie zgodnie z przepisami niemieckiego prawa procesowego. Powództwo dotyczy roszczeń Alstom Power Systems GmbH wobec Rafako SA wynikających z rzekomego niewykonania lub nienależytego wykonania przez Rafako SA umowy dotyczącej dostawy elementów dla 2 bloków (D oraz E) na potrzeby projektu dot. elektrowni RWE Power AG w Hamm/Westfalen w ramach, którego Rafako występowało jako podwykonawca ASP. W ocenie Zarządu Rafako SA pozew powinien zostać oddalony w całości z uwagi na fakt, iż wynikająca z podpisanej umowy odpowiedzialność Rafako SA nie obejmowała przedmiotu roszczeń zgłoszonych przez APS w pozwie.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

Przyczyną sporu jest jak w przypadku projektu Karlsruhe narzucona kontraktowo przez powódkę kompilacja materiałów i technologii wykonania.

Dnia 9 lipca 2012 roku pełnomocnik Rafako SA złożył odpowiedź (dnia 10 lipca 2012 roku trafiła do Sądu) na pozew wraz z obszernym uzasadnieniem i wnioskiem o oddalenie powództwa w całości.

Dnia 17 kwietnia 2012 roku wpłynął do Spółki pozew od Alstom Power Systems GmbH (APS) na łączną kwotę ok. 7,3 miliona EUR. Sprawa toczy się przed Sądem Arbitrażowym Międzynarodowej Izby Handlowej; miejsce arbitrażu: Zurych, Szwajcaria. Sprawa związana jest z umową na dostawę elementów ciśnieniowych z materiału T24 dla elektrowni 910 MW w Karlsruhe. Zasadnicze roszczenia dotyczą rzekomo wadliwych jakościowo prac spawalniczych Rafako SA, które doprowadzić miały do drastycznych opóźnień w realizacji kontraktu. Roszczenia te zdaniem Rafako SA są całkowicie niezasadne. Spółka stoi na stanowisku, że wyłączną przyczyną wad opisywanych w pozwie jest kontraktowo narzucony przez APS dobór materiałów i technologia wykonania. Dnia 9 lipca 2012 roku została wysłana odpowiedź na pozew, w której to Rafako SA odrzuca całkowicie wszystkie roszczenia łącznie z kontrpozewem o zapłatę (głównie) zaległych faktur na ok. 1 miliona EUR. Dnia 5 lutego 2013 APS złożył szczegółowy pozew, co do którego Rafako SA ma czas na odpowiedź do 6 maja 2013 roku. Rozstrzygnięcie sporu przewidziane jest na koniec maja 2014 roku.

Przygotowywane jest ponadto powództwo wzajemne obejmujące niezapłacone faktury i poniesione przez Rafako SA koszty dodatkowe (ok. 5,4 miliona EUR). Po pierwszej rozprawie (4 września 2012 roku) w dniu 12 października 2012 roku wysłane zostało przez pełnomocnika Rafako SA kolejne pismo procesowe do sądu w Stuttgarcie, na które APS odpowiedział pismem z 19 listopada 2012 roku. Nie ma wyznaczonego terminu na ustosunkowanie się do niego ani terminu kolejnej rozprawy.

Niezależnie od toczących się postępowań przed Sądem Arbitrażowym oraz pozostałymi sądami w styczniu 2013 roku Zarząd jednostki dominującej podjął próbę ugodowego rozwiązania sporu ze spółkami z grupy Alstom. Podstawowym warunkiem do zawarcia porozumienia jest utrzymanie wyniku finansowego na dotychczasowym poziomie. Główną intencją Zarządu jest wcześniejsze pozyskanie środków finansowych zatrzymanych spółki z grupy Alstom. W przypadku, gdy nie będzie możliwe osiągnięcie porozumienia będzie kontynuowana ścieżka przed Sadem Arbitrażowym oraz pozostałymi Sądami.

Po przeprowadzonej przez ZUS Odział w Rybniku kontroli doręczona została Rafako SA w dniu 17 listopada 2011 roku decyzja w przedmiocie przypisu składek na ubezpieczenie społeczne, Fundusz Pracy oraz Fundusz Gwarantowanych świadczeń Pracowniczych. ZUS zakwestionował dokonywane przez Rafako SA wypłaty ze środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych okolicznościowych kuponów podarunkowych. Z decyzji wynika zatem obowiązek zapłaty na rzecz ZUS kwoty w wysokości 2.370 tys. PLN (bez odsetek), przy czym decyzja nie jest jeszcze ostateczna. Rafako SA nie zgadzając się z ustaleniami zawartymi w treści decyzji zdecydowało o wniesieniu od niej odwołania do Sądu Okręgowego w Gliwicach IX Wydziału Pracy i Ubezpieczeń Społecznych. W dniu 16 grudnia 2011 roku (w terminie) zostało wniesione odwołanie od tejże decyzji. W grudniu 2012 roku odbyły się wszystkie z zaplanowanych rozpraw i każda z nich zakończyła się ogłoszeniem wyroku korzystnego dla Rafako SA. Kolejne rozprawy są

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

wyznaczone na marzec 2013 roku (ostatnia 26-go). Z uzasadnienia do jednego z wyroków wynika, że sąd stanął w całej rozciągłości po stronie Rafako SA. Dnia 12 lutego 2013 roku wpłynęła do Sądu apelacja od ZUS. W związku z uzyskaniem korzystnego dla Spółki wyroku sądowego Rafako S.A. dokonano rozwiązania utworzonej na ten cel rezerwy w kwocie 2 370 tysięcy złotych, dokonano także rozwiązania rezerwy na odsetki z tego tytułu w kwocie 952 tys. PLN.

Pozew Martifer Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach przeciwko spółkom: Energomontaż-Południe S.A., Hydrobudowa Polska S.A., Hydrobudowa 9 S.A., Alpine Construction Polska Sp. z o.o., PBG Technologia Sp. z o.o. w sprawie o zapłatę z wnioskiem o udzielenie zabezpieczenia roszczenia. Wartość przedmiotu sporu obecnie wynosi ok. 60,3 mln PLN. Powód twierdzi, iż żądana kwota należy mu się tytułem zapłaty za wykonane roboty budowlane w oparciu o umowę o roboty budowlane z dnia 29 października 2009 roku, kary umownej za odstąpienie od umowy oraz odszkodowania za inne przypadki niewykonania przedmiotowej umowy o roboty budowlane. W opinii Spółki żądania pozwu są nieuzasadnione oraz pozbawione podstaw faktycznych i prawnych, wniesienie pozwu przez Martifer Polska Sp. z o.o. stanowi działanie taktyczne i ma na celu polepszenie sytuacji negocjacyjnej Martifer Polska Sp. z o.o. w związku z dopuszczeniem się przez Martifer Polska Sp. z o.o. rażących naruszeń zawartej z Energomontażem-Południe S.A. umowy o roboty budowlane, od której Energomontaż - z winy Martifer Polska Sp. z o.o. odstąpił w dniu 2 września 2010 r. Wykonanie części prac o wartości 44 mln PLN zostało podzleczone Konsorcjum firm Martifer Polska Sp. z o.o. i Ocekon Engineering s.r.o., Słowacja. Prace miały zostać wykonane w terminie do dnia 30 czerwca 2010 r.

Martifer Polska Sp. z o.o. nie dochował terminu zakończenia prac, skutkiem czego jest trwający spór. Roszczenie spółki MARTIFER jest ujmowane jako zobowiązanie warunkowe ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania kwoty rezerwy jaka powinna zostać ujęta w sprawozdaniu finansowym.

W dniu 09 marca 2012 roku MWiK Bydgoszcz złożył w Sądzie polubownym ad hoc przy Krajowej Izbie Gospodarczej pozew przeciwko Konsorcjum Infra SA, PBG SA, 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 roku. Z uwagi na brak zawiadomienia o terminie rozprawy Spółki TECO, rozprawa została odroczone.

21 maja 2012 roku MWiK Bydgoszcz złożyły do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej pozew przeciwko Konsorcjum PBG SA, Infra SA, 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

W dniu 22 maja 2012 roku Mostostal Warszawa SA złożył do Sądu Okręgowego w Krakowie skargę o uchylenie wyroku Krajowej Izby Odwoławczej z dnia 26 kwietnia 2012 roku na mocy którego oferta Mostostal Warszawa SA 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 zastępstwa w kwocie 3,6 tys. PLN. W dniu 7 sierpnia 2012 roku odbyła się rozprawa ale została odroczone na dzień 4 września 2012 roku. Z uwagi na brak zawiadomienia przez sąd przystępującego, kolejna rozprawa została odroczone na dzień 2 października 2012 roku. Termin rozprawy został przesunięty na 25 września 2012 roku. W tym dniu 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 zażalenie. Sąd odmówił zwolnienia od kosztów. Opłata została uiszczona. Czekamy na rozstrzygnięcie zażalenia.

W dniu 1 czerwca 2012 roku HYDROBUDOWA POLSKA SA otrzymała wezwania z Narodowego Centrum Sportu do zapłaty kar umownych z tytułu zwłoki w osiągnięciu całkowitego zakończenia wykonania kontraktu. Wartość kary zamawiający oszacował w wysokości 25% wartości całości wynagrodzenia netto, tj. w wysokości 308.832.531,30 zł.

W opinii Zarządu Spółki, żądanie Zamawiającego o zapłatę kar umownych, o których mowa powyżej, należy uznać za całkowicie bezzasadne. W konsekwencji Spółka zamierza podjąć wszelkie możliwe kroki prawne wobec Zamawiającego, łącznie z wystąpieniem na drogę sądową przeciwko Zamawiającemu, mające na celu ochronę interesu Spółki.

38. RYZYKO DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Ryzyka na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa PBG w związku z posiadanymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi w podziale na poszczególne kategorie zaprezentowano w punkcie 12 Grupa Kapitałowa PBG zidentyfikowała i opisała ryzyka, które mają wpływ na jej funkcjonowanie:

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej koordynowane jest przez Spółkę Dominującą, w bliskiej współpracy z zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

Przeprowadzane transakcje na rynkach finansowych od strony ekonomicznej mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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

Zdaniem Zarządu PBG gwarancją realizacji układu w Jednostce Dominującej 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;
- dezinvestycja 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 Dominującej podejmuje działania w zakresie restrukturyzacji kosztowej i operacyjnej Spółki, co pozwoli ograniczyć koszty działalności i zrealizować układ w możliwie najszybszym terminie.

38.1 RYZYKO RYNKOWE

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

Grupa Kapitałowa stosuje konsekwentne i stopniowe podejście w zarządzaniu ryzykiem rynkowym.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Dopuszcza się stosowanie następujących rodzajów instrumentów:

- transakcje forward,
- transakcje IRS
- transakcje SWAP.

Rachunkowość zabezpieczeń- wymóg skuteczności zabezpieczenia według MSR 39

Spółki Grupy Kapitałowej stosują 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 Grupa Kapitałowa potwierdza i dokumentuje, że między zmianami wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego a zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej istnieje silna negatywna korelacja. Skuteczność zabezpieczenia polega 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.

Spółka posiada również transakcje typu forward, wyłączone spod rachunkowości zabezpieczeń, które zostały zaprezentowane jako instrumenty handlowe.

Ekspozycja na ryzyko rynkowe

Ryzyko walutowe

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

- realizuje kontrakty poza granicami kraju
- w przypadku realizacji dużych kontraktów dokonuje importu materiałów (występuje ryzyko związane z wahaniami kursów innych walut, np. EUR/PLN; USD/PLN)
- stosując zaawansowane technologie zaopatruje się w sprzęt specjalistyczny często poza granicami kraju.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

Wyszczególnienie	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):														Wartość po przeliczeniu	Pozostała wartość wyrażona w PLN	Łącznie (PLN + waluty po przeliczeniu)	
	EUR	USD	GBP	CAD	UAH	CHF	HUF	RSD	TRY	BAM	MZN	BGN	SEK					
Stan na 31.12.2012																		
Aktywa finansowe (+):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pożyczki	-	-	-	-	241 272	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92 307	94 689	186 996
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	27 401	30	-	-	-	-	-	7 596	1 482	1 482	-	-	-	-	-	115 800	601 440	717 240
Pochodne instrumenty finansowe	punkt 12.3	punkt 12.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53	-	53
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71 057	71 057
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 915	1 699	936	-	727	588	34 167	3 513	794	10	1 564	-	-	-	-	58 097	115 439	173 536
Zobowiązania finansowe (-):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(11 439)	-	-	-	(323 156)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(171 654)	(1 759 007)	(1 930 661)
Zobowiązania z tytułu zamkniętych transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 179	4 179
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17 896)	(17 896)
Pochodne instrumenty finansowe	punkt 12.3	punkt 12.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 626)	-	(8 626)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(29 001)	(141)	(25)	(542)	-	(957)	-	(8 264)	(3)	(3)	-	-	-	-	-	(126 049)	(555 079)	(681 128)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	(2 124)	1 588	911	(542)	(81 157)	(369)	34 167	2 845	2 273	1 489	1 564	-	-	-	(40 072)	(1 445 178)	(1 485 250)	
Stan na 31.12.2011																		
Aktywa finansowe (+):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	628	-	-	-	1 204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	820	498 449	499 269
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	21 378	181	-	611	43 650	-	-	-	60	-	-	-	-	-	-	110 836	979 027	1 089 863
Pochodne instrumenty finansowe	punkt 12.3	punkt 12.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 953	-	17 953
Pozostałe aktywa finansowe	776	-	-	-	-	-	-	230	-	-	-	-	-	-	-	3 591	186 102	189 693
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 357	1 410	185	139	3 550	1 369	42 320	2 317	2 159	-	-	-	33	-	-	89 280	467 724	557 004

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Wyszczególnienie	Wartość wyrażona w walucie (w tys.)													Wartość po przeliczeniu	POZOSTAŁA Wartość Wyrażona w PLN	Łącznie (PLN + waluty po przeliczeniu)	
	EUR	USD	GBP	CAD	UAH	CHF	HUF	RSD	TRY	BAM	MZN	BGN	SEK				
Zobowiązania finansowe (-):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(10 000)	-	-	-	(20 272)	-	-	-	-	-	-	-	-	(54 173)	(1 840 562)	(1 894 735)	
Leasing finansowy	(11 238)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49 757)	(74 586)	(124 343)	
Pochodne instrumenty finansowe	punkt 12.3	punkt 12.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29 674)	-	(29 674)	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(23 401)	(410)	(26)	(366)	(1 582)	(958)	(3 670)	-	(815)	-	-	-	(1 201)	(125 082)	(1 270 833)	(1 395 915)	
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	(5 500)	1 181	159	384	26 550	411	38 650	2 547	1 404	-	-	33	(1 201)	(36 206)	(1 054 679)	(1 090 885)	

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Większość transakcji w Grupie Kapitałowej przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR, USD, UAH i HUF.

By zminimalizować ryzyko walutowe Grupa Kapitałowa zawiera walutowe kontrakty terminowe (kontrakty forward). Jeżeli kwoty płacone (zakup) oraz uzyskane (sprzedaż) w walucie w znaczącym stopniu równoważą ryzyko, Grupa Kapitałowa nie stosuje kontraktów forward. Jeżeli transakcje zakupu oraz sprzedaży realizowane w walucie się nie równoważą, Grupa Kapitałowa stosuje kontrakty terminowe, by osiągnąć wskazane wyżej cele zarządzania ryzykiem.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej oraz wahań kursu EUR do PLN, USD do PLN, GBP do PLN, UAH do PLN oraz HUF do PLN.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN, USD/PLN, GBP/PLN, UAH/PLN oraz HUF/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

średni kurs NBP	na dzień 31.12.2012	na dzień 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
HUF/PLN	1,3977	1,4196

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 Grupę Kapitałową na poszczególne dni bilansowe i jest korygowana o pozycję w instrumentach pochodnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

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	HUF	UAH	razem	EUR	USD	GBP	HUF	UAH	razem	EUR	USD	GBP	HUF	UAH	razem	EUR	USD	GBP	HUF	UAH	razem
	4,50	3,41	5,51	1,54	0,42		4,50	3,76	5,51	1,54	0,42		3,68	2,79	4,51	1,26	0,34		3,98	3,08	4,74	1,26	0,34	
Aktywa finansowe	28 985	1 466	469	4 776	9 256	44 952	-	-	-	-	-	-	(28 985)	(1 466)	(469)	(4 776)	(9 256)	(44 952)	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	9 229	9 229	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 229)	(9 229)	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	11 202	9	-	-	-	11 211	-	-	-	-	-	-	(11 202)	(9)	-	-	-	(11 211)	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	13 321	930	-	-	-	14 251	-	-	-	-	-	-	(13 321)	(930)	-	-	-	(14 251)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 462	527	469	4 776	28	10 261	-	-	-	-	-	-	(4 462)	(527)	(469)	(4 776)	(28)	(10 261)	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	(16 533)	(44)	(13)	-	(12 361)	(28 950)	-	-	-	-	-	-	16 533	44	13	-	12 361	28 950	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(4 676)	-	-	-	(12 361)	(17 037)	-	-	-	-	-	-	4 676	-	-	-	12 361	17 037	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(11 856)	(44)	(13)	-	-	(11 912)	-	-	-	-	-	-	11 856	44	13	-	-	11 912	-	-	-	-	-	-
Wpływ na wynik finansowy	12 452	1 422	457	4 776	(3 104)	16 002							(12 452)	(1 422)	(457)	(4 776)	3 104	(16 002)						
Wpływ na inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 31.12.2011	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	HUF	UAH	razem	EUR	USD	GBP	HUF	UAH	razem	EUR	USD	GBP	HUF	UAH	razem	EUR	USD	GBP	HUF	UAH	razem
	4,86	3,76	5,80	1,56	0,47		4,86	3,76	5,80	1,56	0,47		3,98	3,08	4,74	1,28	0,38		3,98	3,08	4,74	1,28	0,38	
Aktywa finansowe	22 378	(10 039)	612	6 008	2 060	21 019	-	-	-	-	-	-	(22 378)	10 039	(612)	(6 008)	(2 060)	(21 019)	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	277	-	-	-	51	329	-	-	-	-	-	-	(277)	-	-	-	(51)	(329)	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	9 442	62	-	-	1 857	11 361	-	-	-	-	-	-	(9 442)	(62)	-	-	(1 857)	(11 361)	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	5 092	(10 583)	515	-	-	(4 976)	-	-	-	-	-	-	(5 092)	10 583	(515)	-	-	4 976	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	343	-	-	-	-	343	-	-	-	-	-	-	(343)	-	-	-	-	(343)	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 225	482	97	6 008	151	13 963	-	-	-	-	-	-	(7 225)	(482)	(97)	(6 008)	(151)	(13 963)	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	(19 716)	(140)	(14)	(521)	(930)	(21 321)	-	-	-	-	-	-	19 716	140	14	521	930	21 321	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(4 417)	-	-	-	(863)	(5 279)	-	-	-	-	-	-	4 417	-	-	-	863	5 279	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	(4 964)	-	-	-	-	(4 964)	-	-	-	-	-	-	4 964	-	-	-	-	4 964	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(10 336)	(140)	(14)	(521)	(67)	(11 078)	-	-	-	-	-	-	10 336	140	14	521	67	11 078	-	-	-	-	-	-
Wpływ na wynik finansowy	2 662	(10 179)	599	5 487	1 130	(302)	-	-	-	-	-	-	(2 662)	10 179	(599)	(5 487)	(1 130)	302	-	-	-	-	-	-
Wpływ na inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 Grupy Kapitałowej 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.

Spółki Grupy Kapitałowej są narażone na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- udzielone pożyczki,
- nabyte papiery dłużne skarbowe, bankowe i komercyjne, takie jak obligacje czy bony skarbowe,
- depozyty,
- otrzymane kredyty i pożyczki,
- wyemitowane papiery dłużne,
- leasing finansowy,
- instrumenty pochodne oparte na oprocentowaniu (IRS)

W celu zabezpieczenia ryzyka związanego ze zmienną stopą procentową, Grupa Kapitałowa stosuje instrumenty zabezpieczające typu IRS.

Zgodnie z wymogami umowy kredytowej Spółka zależna była zobowiązana do ograniczenia ryzyka stopy procentowej. Spełniając wymogi Banku, w dniu 24 listopada 2011 roku Spółka zależna zawarła z Bankiem transakcję SWAP odsetkową (IRS) na kwotę kapitału 10.000 tys. EUR podlegającą amortyzacji z terminem zapadalności do 24 listopada 2021r.

Dla w/w transakcji pochodnej zabezpieczającej część ryzyka przepływów pieniężnych z tytułu stopy procentowej Grupa Kapitałowa stosuje rachunkowość przepływów pieniężnych.

Spółki Grupy Kapitałowej, które otrzymały postanowienie z Sądu o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu, zaprzestały naliczać odsetki od zobowiązań zaciągniętych do dnia wydania postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu. Kwoty zobowiązań zaciągniętych do dnia wydania postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu mogą ulec redukcji a warunki oprocentowania mogą ulec zmianie po zatwierdzeniu układu przez wierzycieli.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się ze zobowiązań przez wierzycieli Grupy Kapitałowej. Ryzyko kredytowe związane jest głównie z wiarygodnością kredytowa klientów, z którymi zawiera się transakcje fizycznej sprzedaży produktów;

Obszary, w których powstaje ekspozycja na ryzyko kredytowe, mające odmienną charakterystykę ryzyka kredytowego, to:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- środki pieniężne i lokaty bankowe,
- instrumenty pochodne,
- należności z tytułu dostaw i usług,
- udzielone pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe,
- udzielone gwarancje i poręczenia.

Maksymalna ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki	186 996	499 269
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	717 240	1 089 863
Pochodne instrumenty finansowe	53	17 953
Papiery dłużne	8 570	83 090
Jednostki funduszy inwestycyjnych	14 477	32 910
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	14 112
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	173 536	557 004
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	1 638 828	2 101 977
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	2 739 701	4 396 178

Grupa Kapitałowa 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). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa Kapitałowa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług oraz pozostałymi należnościami finansowymi

Głównym odbiorcą usług Grupy Kapitałowej 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 Jednostka Dominująca pozyskało w ramach inwestycji PGNiG. W segmencie energetycznym największymi odbiorcami są PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Elektrownia Bełchatów oraz Hitachi Power Europe GmbH. Należy jednak podkreślić, że strategia Grupy Kapitałowej 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.

Grupa Kapitałowa zamierza dalej minimalizować niniejsze ryzyko poprzez:

- dywersyfikację źródeł przychodów i pozyskiwanie nowych klientów,
- działanie na rynkach zagranicznych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

- 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	252 699	393 404	643 067	357 343
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(5 926)	(236 599)	(21 924)	(49 089)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	246 773	156 805	621 143	308 254
Pozostałe należności finansowe	300 466	28 391	136 982	59 252
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	(8 941)	(25 676)	-	(56 929)
Pozostałe należności finansowe netto	291 525	2 715	136 982	2 323
Należności finansowe	538 298	159 520	758 125	310 577

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
Należności krótkoterminowe zaległe:				
do 1 miesiąca	14 462	19	43 098	532
od 1 do 6 miesięcy	142 905	1 511	103 540	3 499
od 6 do 12 miesięcy	136 794	3 608	121 354	26 243
powyżej roku	99 243	23 253	89 351	28 978
Zaległe należności finansowe	393 404	28 391	357 343	59 252

W ocenie Zarządu Grupy Kapitałowej 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 Grupa Kapitałowa nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów 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, Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem wykazują znaczne pogorszenie jakości – ponad połowa z nich mieści się w przedziale powyżej 6 miesięcy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

38.2 RYZYKO PŁYNNOŚCI

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa kapitałowa 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 (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Zarząd Jednostki Dominującej 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 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 Jednostki Dominującej 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.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO PŁYNNOŚCI

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	784 456	32 798	4 313	4 800	29 236	855 603	858 720
Kredyty w rachunku bieżącym	160 757	42 162	-	123 607	-	326 526	326 749
Zobowiązania z tytułu zamkniętych transakcji forward	4 179	-	-	-	-	4 179	4 179
Pożyczki	1 680	7 662	-	-	-	9 342	9 391
Dłużne papiery wartościowe	825 000	-	-	-	-	825 000	731 622
Leasing finansowy	473	10 235	3 353	1 506	2 329	17 896	17 896
Pochodne instrumenty finansowe	4 459	92	459	510	3 106	8 626	8 626
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	677 705	166 425	33 012	595	9 608	887 345	681 128
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	2 458 709	259 374	41 137	131 018	44 279	2 934 517	2 638 311
Stan na 31.12.2011							
Kredyty w rachunku kredytowym	384 642	-	43 556	-	-	428 198	428 381
Kredyty w rachunku bieżącym	627 361	-	-	-	-	627 361	627 361
Pożyczki	2 331	276	-	-	-	2 607	2 636
Dłużne papiery wartościowe	-	375 000	450 000	-	-	825 000	836 357
Leasing finansowy	13 236	16 171	-	61 955	32 981	124 343	124 343
Pochodne instrumenty finansowe	19 178	7 985	2 329	-	-	29 492	29 674
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	1 217 132	124 308	50 645	5 124	580	1 397 789	1 395 915
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	2 263 880	523 740	546 530	67 079	33 561	3 434 790	3 444 667

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. 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 Jednostki Dominującej i pozostałych spółek z Grupy wobec, których toczy się postępowanie układowe.

Na dzień 31.12.2012 Grupa Kapitałowa nie posiadała wolnych limitów kredytów w rachunku bieżącym.

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31.12.2012	31.12.2011
Przyznane limity kredytowe	303 000	855 917
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	326 749	627 361
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	(23 749)	228 556

39. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Spółka dominująca 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 dominującej, najpełniej ochronią interesy wszystkich interesariuszy tj. wierzycieli: obligatariuszy, kredytodawców, zamawiających, konsorcjantów, podwykonawców, dostawców oraz pracowników i akcjonariuszy.

Zarząd Spółki dominującej 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.

40. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym miały miejsce zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

Przedstawione po dniu bilansowym zdarzenia miały miejsce do dnia zatwierdzenia do opublikowania sprawozdania za 2012 rok tj. do dnia 21 marca 2013 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH

Data	Podmioty transakcji	Rodzaj transakcji	Opis transakcji
05.02.2013	PBG SA w upadłości układowe	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 PLN. 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			

UMOWY INWESTYCYJNE

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
24.01.2013 wybór najkorzystniejszej oferty w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonym w trybie negocjacji	Zlecający: TAURON Wytwarzanie SA Wykonawca: Konsorcjum: Rafako SA (Lider Konsorcjum) i Mostostal Warszawa SA	„Budowa nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie SA – Budowa bloku energetycznego o mocy 800 – 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku”.	Wartość oferty: 5,4 mld PLN (brutto) 4,4 mld PLN (netto)
Więcej w: RB RFK 01/2013 http://www.rafako.pl/pub/File/raporty_biezace/2013/RB_2013_1.pdf			
28.02.2013	Zamawiający: Mostostal Warszawa SA Wykonawca: Rafako SA	Podanie do publicznej wiadomości informacji dot. podpisania w dniu 18 grudnia 2012 roku warunkowej umowy z Mostostal Warszawa SA, której przedmiotem jest projekt, dostawa i montaż części technologicznej dla dwóch linii Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego składającej się z rusztu, kotła i instalacji oczyszczania spalin.	Wartość oferty: 279,67 mln PLN (brutto) 227,37 mln PLN (netto)
Więcej w: RB RFK 07/2013 http://www.rafako.pl/pub/File/raporty_biezace/2013/RB_7_2013_Mostostal_opozniona.pdf			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

ZAWARTE UMOWY Z INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
08.02.2013	Instytucja Finansująca: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA Strona transakcji: RAFAKO SA	Zawarcie aneksu do umowy kredytowej z dnia 8 lutego 2012 roku na kwotę 300 mln złotych z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku.	Wydłużenie terminu spłaty kredytu o jeden miesiąc: do 7 marca 2013 roku
Więcej w: RB RFK 3/2013 http://www.rafako.pl/pub/File/raporty_biezace/2013/RB_2013_3.pdf			
13.02.2013	Instytucja Finansująca: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA Strona transakcji: RAFAKO SA	Zawarcie aneksu do umowy o udzielenie gwarancji bankowej pomiędzy RAFAKO SA, a PKO BP oraz otrzymanie od PKO BP aneksu do dokumentu gwarancji bankowej zwrotu zaliczki, na kwotę 79.310.400 PLN. wystawiony na rzecz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna SA (następcę prawnego pierwotnego beneficjenta gwarancji tj. PGE Elektrownia Opole SA).	Wydłużenie terminu obowiązywania gwarancji o trzy miesiące: do 15 maja 2013 roku
Więcej w: RB RFK 5/2013 http://www.rafako.pl/pub/File/raporty_biezace/2013/RB_2013_5.pdf			
08.03.2013	Instytucja Finansująca: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA Strona transakcji: RAFAKO SA	Zawarcie aneksu do umowy kredytowej z dnia 8 lutego 2012 roku na kwotę 300 mln złotych z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku.	Wydłużenie terminu spłaty kredytu do 30 czerwca 2013 roku
Więcej w: RB RFK 9/2013 http://www.rafako.pl/pub/File/raporty_biezace/2013/RB_9_aneks%20do%20umowy%20z%20PKO.pdf			

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		

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Data zawarcia umowy	Przedmiot zdarzenia	Istotne warunki
18.01.2013	Wydanie przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy postanowienia o upadłości Spółki Energomontaż-Południe SA z możliwością zawarcia układu.	<p>Ponadto Sąd postanowił:</p> <ul style="list-style-type: none"> o utrzymaniu zarządu własnego Spółki co do całości majątku, wyznaczając sędziego komisarza w osobie SSO w SR Ewy Rak oraz nadzorcę sądowego w osobie Marcina Kubiczka. <p>Tym samym pełna nazwa Spółki brzmi: Energomontaż-Południe SA w upadłości układowej.</p>
Więcej w: RB EP 03/2013 http://www.energomontaz.pl/uploads/articles_files/2013/01/18/933.pdf		
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-a-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 PLN. Łączna wartość należności głównych wierzycieli, których zaspokojenia dla wierzyciela dochodzi Komornik Sądowy wynosi 13.366.117,97 PLN.
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 Ciosek	
Więcej w: 07/2013 http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/7-2013-powolanie-czlonka-zarzadu-spolki-pbg.html		

41. POZOSTAŁE INFORMACJE

41.1. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EUR

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi 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 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

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.

c) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31 grudnia 2012 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na dzień tj. 31 grudnia 2012 roku, tj. : 4,0882 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 ten dzień tj. 30 grudnia 2011 roku, tj. : 4,4168 PLN.

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	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.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych skonsolidowanych danych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01. do 31.12.2012	od 01.01. do 31.12.2011	od 01.01. do 31.12.2012	od 01.01. do 31.12.2011
	PLN	PLN	EUR	EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	1 839 592	3 670 739	440 769	886 631
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 519 280)	269 312	(843 224)	65 050
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 683 324)	204 244	(882 529)	49 333
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 690 586)	170 658	(884 269)	41 221
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	(3 690 586)	170 658	(884 269)	41 221
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(2 849 295)	160 883	(682 695)	38 860
- akcjonariuszom mniejszościowym	(841 291)	9 775	(201 574)	2 361
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(199,32)	11,25	(47,76)	2,72
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(199,32)	11,25	(47,76)	2,72
Średni kurs PLN / EUR	X	X	4,1736	4,1401
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(596 051)	(498 017)	(142 815)	(120 291)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(175 599)	(156 038)	(42 074)	(37 689)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	388 741	500 891	93 143	120 985
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(382 909)	(153 164)	(91 746)	(36 995)
Średni kurs PLN / EUR	X	X	4,1736	4,1401

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień	na dzień	na dzień
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
	PLN	PLN	EUR	EUR
Bilans				
Aktywa	3 347 473	6 506 965	818 813	1 473 231
Zobowiązania długoterminowe	1 029 953	732 303	251 933	165 799
Zobowiązania krótkoterminowe	3 154 451	3 504 116	771 599	793 361
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 118 464)	1 679 360	(273 583)	380 221
Kapitał podstawowy	14 295	14 295	3 497	3 237
Liczba akcji (w szt.)	14 295 000	14 295 000	14 295 000	14 295 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	14 295 000	14 295 000	14 295 000	14 295 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	14 295 000	14 295 000	14 295 000	14 295 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	(78,24)	117,48	(19,14)	26,60
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,0882	4,4168

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

41.2. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki dominującej wyniosła:

Wyszczególnienie	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2012					
Paweł Mortas (1)	64	-	113	2	179
Tomasz Tomczak	378	-	6	-	384
Mariusz Łożyński	324	-	-	-	324
Kinga Banaszak – Filipiak (2)	42	-	-	-	42
Wiesław Mariusz Różacki (3)	147	-	576	382	1 105
Jerzy Wiśniewski (4)	727	1 000	-	-	1 727
Przemysław Szkudlarczyk (4)	199	2 500	103	-	2 802
Razem	1 881	3 500	799	384	6 564
Okres od 01.01 do 31.12.2011					
Jerzy Wiśniewski	1 800	-	-	-	1 800
Tomasz Woroch (6)	414	-	167	12	593
Przemysław Szkudlarczyk	420	-	48	-	468
Tomasz Tomczak	420	-	12	-	432
Mariusz Łożyński	360	-	-	-	360
Razem	3 414	-	227	12	3 653

1 Prezes Zarządu PBG SA od dnia: 28.10.2012 roku

2 Wiceprezes Zarządu PBG SA od dnia: 28.10.2012 roku

3 Wiceprezes Zarządu Spółki PBG SA od dnia: 15.05.2012 roku; od dnia 29.06.2012 do 28.10.2012 roku - Prezes Zarządu PBG SA

4 Prezes Zarządu PBG SA do dnia: 28.06.2012 roku

5 Wiceprezes Zarządu PBG SA do dnia: 28.06.2012 roku

6 Wiceprezes Zarządu do dnia: 12.12. 2011 roku

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w punkcie 35.

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej wyniosła:

Wyszczególnienie	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2012					
Jerzy Wiśniewski (1)	188	3	208	142	541
Maciej Bednarkiewicz (2)	108	-	-	-	108
Małgorzata Wiśniewska (3)	78	13	201	-	292
Przemysław Szkudlarczyk (4)	18	-	116	-	134
Dariusz Sarnowski (5)	48	-	-	-	48
Andreas Madej (6)	9	-	-	-	9
Piotr Bień (7)	9	-	-	-	9
Adam Strzelecki (8)	9	-	-	-	9
Marcin Wierzbicki (9)	9	-	-	-	9
Razem	476	16	525	142	1 159

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa PBG		
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)		

Okres od 01.01 do 31.12.2011					
Maciej Bednarkiewicz	120	-	-	-	120
Małgorzata Wiśniewska	96	47	143	-	286
Dariusz Samowski	60	-	-	-	60
Adam Strzelecki	36	-	-	-	36
Marcin Wierzbicki	36	-	-	-	36
Razem	348	47	143	-	538

- 1 Przewodniczący Rady Nadzorczej PBG SA od dnia: 29.06.2012 roku
- 2 Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej PBG SA od dnia: 29.06.2012 roku (poprzednio Przewodniczący)
- 3 Sekretarz Rady Nadzorczej PBG SA od dnia: 29.06.2012 roku (poprzednio: Wiceprzewodnicząca)
- 4 Członek Rady Nadzorczej PBG SA od dnia 29.06.2012 roku
- 5 Członek Rady Nadzorczej PBG SA od dnia 29.06.2012 roku (poprzednio: Sekretarz)
- 6 Członek Rady Nadzorczej PBG SA od dnia: 03.04.2012 do dnia: 28.06.2012 roku
- 7 Członek Rady Nadzorczej PBG SA od dnia: 03.04.2012 do dnia: 28.06.2012 roku
- 8 Członek Rady Nadzorczej PBG SA do dnia: 03.04.2012 roku
- 9 Członek Rady Nadzorczej PBG SA do dnia: 03.04.2012 roku

41.3. ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ I ROTACJA KADR

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ETATACH

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Pracownicy umysłowi	2 129	3 091
Pracownicy fizyczni	2 190	3 395
Razem	4 319	6 486

ROTACJA KADR

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01. do 31.12.2011
Liczba pracowników przyjętych	762	1 448
Liczba pracowników zwolnionych	(1 655)	(1 405)
Razem	(893)	43

41.4. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółek Grupy Kapitałowej jest Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

Wyszczególnienie	za okres od 01.01. do 31.12.2012	za okres od 01.01.do 31.12.2011
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	755	616
Przegląd sprawozdań finansowych	33	235
Doradztwo podatkowe	30	79
Pozostałe usługi	539	275
Razem	1 357	1 205

42. ZATWIERDZENIE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2012 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2013 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa PBG</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>		

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
2013-03-21	Paweł Mortas	Prezes Zarządu	
2013-03-21	Tomasz Tomczak	Wiceprezes Zarządu	
2013-03-21	Mariusz Łożyński	Wiceprezes Zarządu	
2013-03-21	Kinga Banaszak-Filipiak	Wiceprezes Zarządu	
2013-03-21	Bożena Ciosk	Członek Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	
2013-03-21	Eugenia Bachorz	Dyrektor Centrum Usług Księgowych	