

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

GRUPA KAPITAŁOWA PBG



**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2012 roku**

**Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej**

data przekazania: 14 listopada 2012 roku

PBG Spółka Akcyjna w upadłości układowej (pełna nazwa emitenta)	
PBG SA w upadłości układowej (skrótowa nazwa emitenta)	Budownictwo (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
62-081 (kod pocztowy)	Wysogotowo k. Poznania (miejscowość)
Skórzewska (ulica)	35 (numer)
+48 61 66 51 700 (telefon)	+48 61 66 51 701 (fax)
polska@pbg-sa.pl (e-mail)	http://www.pbg-sa.pl (www)
777-21-94-746 (NIP)	631048917 (REGON)

Spis Treści

1	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU	5
	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
	ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
	ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	8
	ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 01.01- 30.09.2012 ROKU	10
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 01.01- 30.09.2011 ROKU	11
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 01.01- 31.12.2011 ROKU	12
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
2	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU	14
2.1	Informacja o Jednostce dominującej oraz Grupie Kapitałowej PBG	14
2.1.1.	Spółka dominująca	14
2.1.2.	Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej PBG	17
2.1.3.	Rola PBG SA w Grupie Kapitałowej i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	17
2.2	Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2012 roku	33
2.2.1	Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	33
2.2.2	Założenie kontynuacji działalności	34
2.2.3	Oświadczenie Zarządu	39
2.2.4	Przyjęte zasady rachunkowości	40
2.3	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	43
2.3.1	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	43
2.3.2	Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych	43
2.4	Wybrane dodatkowe noty objaśniające	44
2.4.1	Przychody ze sprzedaży	44
2.4.2	Koszty według rodzaju	44
2.4.3	Pozostałe przychody operacyjne	44
2.4.4	Pozostałe koszty operacyjne	45
2.4.5	Przychody finansowe	46
2.4.6	Koszty finansowe	46
2.5	Segmenty operacyjne	47
2.6	Istotne dokonania lub niepowodzenia Grupy Kapitałowej PBG w III kwartale 2012 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	51
2.7	Czynniki i zdarzenia o charakterze nietypowym mające znaczący wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe	61
2.8	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	63
2.9	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	63
2.10	Zdarzenia po dniu 30 września 2012 roku, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe, nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PBG i jednostkowe wyniki finansowe PBG SA.	63
2.11	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym i skróconym jednostkowym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	67
2.12	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PBG SA na dzień przekazania niniejszego raportu.	67
2.13	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące PBG SA.	67
2.14	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie:	68
2.15	Informacje dotyczące znaczących transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi	75

2.15.1	Transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi.....	75
2.16	Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	76
2.17	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta.	76
2.18	Zobowiązania i należności warunkowe	77
2.19	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań dla Emitenta.	79
2.20	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	79
3.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI PBG SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU	82
	WYBRANE DANE FINANSOWE	82
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI PBG SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ	83
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI PBG SA c.d.	83
	ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPÓŁKI PBG SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ.....	84
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI PBG SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ W OKRESIE OD 01.01 - 30.09.2012 ROKU	87
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI PBG SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ W OKRESIE OD 01.01 - 30.09.2011 ROKU	88
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI PBG SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ W OKRESIE OD 01.01 - 31.12.2012 ROKU	89
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI PBG SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ	90
	WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	91

1 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PBG ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.09.2012 PLN	za okres od 01.01 do 30.09.2011 PLN	za okres od 01.01 do 30.09.2012 EUR	za okres od 01.01 do 30.09.2011 EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	1 452 752	2 380 498	346 322	589 043
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 016 271)	266 070	(480 660)	65 838
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 274 872)	208 590	(542 308)	51 615
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 301 951)	179 878	(548 763)	44 510
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	(2 301 951)	179 878	(548 763)	44 510
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 525 891)	175 615	(363 758)	43 455
- akcjonariuszom mniejszościowym	(776 060)	4 263	(185 005)	1 055
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(106,74)	12,29	(25,45)	3,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(106,74)	12,29	(25,45)	3,04
Średni kurs PLN / EUR	X	X	4,1948	4,0413
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(580 782)	(481 441)	(138 453)	(119 130)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(181 043)	(165 419)	(43 159)	(40 932)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	341 682	337 673	81 454	83 556
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(420 143)	(309 187)	(100 158)	(76 507)
Średni kurs PLN / EUR	X	X	4,1948	4,0413

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2012 PLN	na dzień 30.09.2011 PLN	na dzień 30.09.2012 EUR	na dzień 30.09.2011 EUR
Bilans				
Aktywa	3 832 308	5 168 333	931 574	1 171 639
Zobowiązania długoterminowe	145 021	680 964	35 252	154 372
Zobowiązania krótkoterminowe	3 195 226	2 453 879	776 709	556 284
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	143 119	1 709 908	34 790	387 629
Kapitał podstawowy	14 295	14 295	3 475	3 241
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)	10,01	119,62	2,43	27,12
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,1138	4,4112

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2012	na dzień 30.09.2011	na dzień 30.06.2012	na dzień 30.06.2011	na dzień 31.12.2011
Aktywa					
Aktywa trwałe	1 629 567	1 782 271	1 582 062	1 931 367	2 307 844
Wartość firmy	421 447	511 093	428 757	538 788	915 761
Wartości niematerialne	47 392	43 222	43 906	45 550	53 862
Rzeczowe aktywa trwałe	758 667	572 115	608 499	812 385	668 102
Nieodnawialne zasoby naturalne	61 519	36 782	36 782	61 707	36 782
Nieruchomości inwestycyjne	195 012	394 202	233 686	382 995	374 761
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	21 000	160	21 000	21 000
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	32 289	22 535	-	31 875
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	-	10	32	10	10
Należności	35 526	19 711	31 442	19 863	21 161
Pożyczki udzielone	52 994	5 773	45 744	5 674	38 033
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	4 230
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	55 826	141 595	126 242	35 472	116 913
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	18 343
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 184	4 479	4 277	7 923	7 011
Aktywa obrotowe	2 202 741	3 386 062	3 120 749	3 313 088	4 193 594
Zapasy	446 517	514 679	487 006	429 962	455 136
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	333 166	933 215	696 842	796 141	1 145 753
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	911 649	1 058 537	1 317 259	1 166 397	1 348 794
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	23 833	27 922	50 126	20 874	52 587
Pożyczki udzielone	271 056	313 473	256 528	258 576	461 236
Pochodne instrumenty finansowe	994	760	5 657	6 736	13 723
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	47 411	47 280	59 439	56 929	72 780
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	136 094	399 357	207 810	505 841	557 004
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 787	90 835	38 859	71 632	86 146
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 234	4	1 223	-	435
Aktywa razem	3 832 308	5 168 333	4 702 811	5 244 455	6 501 438

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ C.D.

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2012	na dzień 30.09.2011	na dzień 30.06.2012	na dzień 30.06.2011	na dzień 31.12.2011
Pasywa					
Kapitał własny	492 061	2 033 490	305 370	1 978 563	2 265 019
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	143 119	1 709 908	29 558	1 659 849	1 676 541
Kapitał podstawowy	14 295	14 295	14 295	14 295	14 295
Akcje / udziały własne	-	-	-	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	733 347	733 348	733 348	733 348	733 348
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	(5 353)	(3 945)	4 754	(808)	(1 334)
Pozostałe kapitały	773 617	722 556	840 005	746 010	704 674
Zyski zatrzymane	(1 372 787)	243 654	(1 562 844)	167 004	225 558
- zysk (strata) z lat ubiegłych	153 104	68 039	122 719	65 835	67 494

Wyszczególnienie cd	na dzień 30.09.2012	na dzień 30.09.2011	na dzień 30.06.2012	na dzień 30.06.2011	na dzień 31.12.2011
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 525 891)	175 615	(1 685 563)	101 169	158 064
Udziały niesprawujące kontroli	348 942	323 582	275 812	318 714	588 478
Zobowiązania	3 340 247	3 134 843	4 397 441	3 265 892	4 236 419
Zobowiązania długoterminowe	145 021	680 964	193 039	1 134 121	732 303
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	41 104	489 192	41 186	962 595	524 552
Leasing finansowy	21 197	89 724	30 326	76 228	94 936
Pochodne instrumenty finansowe	4 051	-	3 390	2 446	2 329
Pozostałe zobowiązania	22 100	44 146	32 992	40 860	54 475
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 608	24 355	19 797	18 261	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	29 013	11 024	32 595	11 501	32 400
Pozostałe rezerwy długoterminowe	16 322	16 301	26 332	15 554	17 147
Dotacje rządowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 626	6 222	6 421	6 676	6 464
Zobowiązania krótkoterminowe	3 195 226	2 453 879	4 204 402	2 131 771	3 504 116
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 840 842	1 261 406	2 281 553	826 786	1 370 183
Leasing finansowy	9 826	35 568	24 584	28 406	29 407
Pochodne instrumenty finansowe	6 128	16 281	5 139	6 733	27 345
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	800 068	993 638	1 335 408	1 106 482	1 613 404
Zobowiązania z tytułu umowy o usługę budowlaną	80 036	57 788	137 307	58 108	200 390
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	441	454	341	1 022	23 197
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	75 222	43 970	95 205	34 871	76 014
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	331 024	30 679	272 564	55 984	140 722
Dotacje rządowe	25	-	-	-	34
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 611	14 095	52 300	13 379	23 320
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	3	-	1	-	100
Pasywa razem	3 832 308	5 168 333	4 702 811	5 244 455	6 501 438

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	III kwartał 01.07.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartał 01.07.2011 - 30.09.2011	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	414 180	1 452 752	923 643	2 380 498
Przychody ze sprzedaży produktów	141 574	749 362	24 990	33 650
Przychody ze sprzedaży usług	267 120	683 369	891 265	2 330 279
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 486	20 021	7 388	16 569
Koszt własny sprzedaży	(564 464)	(2 309 935)	(833 231)	(2 124 354)
Koszt sprzedanych produktów	(216 246)	(694 021)	(18 041)	(24 103)
Koszt sprzedanych usług	(346 086)	(1 600 050)	(808 393)	(2 086 722)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(2 132)	(15 864)	(6 797)	(13 529)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(150 284)	(857 183)	90 412	256 144
Koszty sprzedaży	(8 413)	(36 070)	(1 746)	(3 666)
Koszty ogólnego zarządu	(76 020)	(233 788)	(29 051)	(82 770)
Pozostałe przychody operacyjne	142 826	221 840	57 281	111 521
Pozostałe koszty operacyjne	(298 628)	(1 111 070)	(9 719)	(15 159)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(390 519)	(2 016 271)	107 177	266 070
Koszty finansowe	51 633	(252 810)	(19 695)	(52 736)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	(5 801)	(5 791)	2 022	(4 744)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(344 687)	(2 274 872)	89 504	208 590
Podatek dochodowy	10 882	(27 079)	(11 682)	(28 712)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(333 805)	(2 301 951)	77 822	179 878
<i>Działalność zaniechana</i>				
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(333 805)	(2 301 951)	77 822	179 878
Zysk (strata) netto przypadający:	(333 805)	(2 301 951)	77 822	179 878
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	159 672	(1 525 891)	74 446	175 615
- akcjonariuszom mniejszościowym	(493 477)	(776 060)	3 376	4 263

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	III kwartał 01.07.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartał 01.07.2011 - 30.09.2011	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	159 672	(1 525 891)	74 446	175 615
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	159 672	(1 525 891)	74 446	175 615
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
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	11,17	(106,74)	5,21	12,29
- rozwodniony	11,17	(106,74)	5,21	12,29
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	11,17	(106,74)	5,21	12,29
- rozwodniony	11,17	(106,74)	5,21	12,29

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	III kwartał 01.07.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartał 01.07.2011 - 30.09.2011	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Zysk (strata) netto	(333 805)	(2 301 951)	77 822	179 878
Inne całkowite dochody				
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(1 204)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	(3 137)	497	(30 558)	(30 558)
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	(930)	5 969	(2 857)	(1 113)
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	1 450	(7 276)	(8 552)
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(12 314)	(9 708)	10 887	8 354
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	(1 081)	(1 081)	(529)	(529)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metoda praw własności	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	1 826	219	4 598	5 715
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(15 636)	(2 654)	(25 735)	(27 887)
Całkowite dochody	(349 441)	(2 304 605)	52 087	151 991
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	145 624	(1 529 508)	47 181	148 929
- akcjonariuszom mniejszościowym	(495 065)	(775 097)	4 906	3 062

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 01.01 - 30.09.2012 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	-	-	-	-	-	-	(2 819)	(2 819)	(2 708)	(5 527)
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	14 295	-	733 348	(6 217)	4 883	704 674	225 558	1 676 541	588 478	2 265 019
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 - 30.09.2012 roku										
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-	386	386
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	(83 251)	27 590	(55 661)	44 898	(10 763)
Inne korekty	-	-	-	-	-	47 459	4 287	51 746	490 277	542 023
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	104 331	(104 331)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	68 539	(72 454)	(3 915)	535 561	531 646
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	-	-	-	-	-	-	(1 525 891)	(1 525 891)	(776 059)	(2 301 950)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	-	-	-	3 168	(7 187)	403	-	(3 616)	962	(2 654)
Razem całkowite dochody	-	-	-	3 168	(7 187)	403	(1 525 891)	(1 529 507)	(775 097)	(2 304 604)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	14 295	-	733 348	(3 049)	(2 304)	773 616	(1 372 787)	143 119	348 942	492 061

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 01.01- 30.09.2011 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 01.01.2011 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	-	-	-	12 664	-	7 421	(33 875)	(13 790)	-	(13 790)
Saldo po zmianach	14 295	-	733 348	(1 122)	(1 503)	530 760	315 583	1 591 361	226 295	1 817 656
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01- 30.09.2011 roku										
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	964	-	964	565	1 529
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	2 230	(2 394)	(164)	92 192	92 028
Inne korekty	-	-	-	-	-	(547)	58	(489)	1 468	979
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(20 013)	(20 013)	-	(20 013)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	214 515	(225 195)	(10 680)	-	(10 680)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	217 162	(247 544)	(30 382)	94 225	63 843
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku	-	-	-	-	-	-	175 615	175 615	4 263	179 878
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku	-	-	-	(5 441)	4 121	(25 366)	-	(26 686)	(1 201)	(27 887)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(5 441)	4 121	(25 366)	175 615	148 929	3 062	151 991
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	14 295	-	733 348	(6 563)	2 618	722 556	243 654	1 709 908	323 582	2 033 490

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 01.01- 31.12.2011 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 01.01.2011 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	-	-	-	-	-	-	158 064	158 064	7 067	165 131
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	-	(5 719)	6 386	(19 572)	-	(18 905)	265	(18 640)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(5 719)	6 386	(19 572)	158 064	139 159	7 332	146 491
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	225 558	1 676 541	588 478	2 265 019

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 274 872)	208 590
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	125 669	35 755
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	31 055	6 390
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	73 258	523
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	17 828	3 401
Wycena do wartości godziwej pakietów akcji na moment objęcia lub utraty kontroli	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	4 066	(8 552)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	815 544	-
Zysk/strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	55 659	(2 438)
Zysk /strata ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(329 318)	(43 207)
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	1 236	2 501
Koszty odsetek	109 133	64 693
Przychody z odsetek	(41 679)	(33 707)
Odsetki od lokat (z otrzymanych zaliczek)	(130)	
Otrzymane dywidendy	(47)	(12)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	5 790	4 744
Inne korekty	15 097	2 961
Korekty razem	883 161	33 052
Zmiana stanu zapasów	11 356	(100 260)
Zmiana stanu należności	46 559	293 157
Zmiana stanu zobowiązań	122 032	(311 340)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	74 945	(29 613)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	610 770	(518 796)
Zmiany w kapitale obrotowym	865 662	(666 852)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	(11 047)	5 194
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(4 569)	(191)
Zapłacony podatek dochodowy	(39 117)	(61 234)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(580 782)	(481 441)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2 648)	(1 831)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	1 089	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(29 523)	(115 308)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12 682	37 708
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(2 703)	(22 099)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(192 087)	(173 062)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	28 232	12 831
Wydatki na nabycie jednostek stowarzyszonych	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	37 162	35 415
Pożyczki udzielone	(21 889)	(34 877)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(2 576)	(110 326)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	27 415	213 548
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	673	85

Wyszczególnienie cd	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Otrzymane odsetki	1 412	4 475
Inne wpływy	241	1 502
Inne wydatki inwestycyjne	(43 839)	(13 492)
Otrzymane dywidendy	5 316	12
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(181 043)	(165 419)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	2 781
Wynik na transakcjach związanych z akcjami własnymi	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	(35 599)	(44 045)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	833 064	743 736
Spląty kredytów i pożyczek	(391 867)	(310 887)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(14 721)	(32 238)
Odsetki zapłacone	(47 517)	(28 627)
Odsetki od lokat	2 089	7 173
Inne wpływy/wydatki	(3 767)	(220)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	341 682	337 673
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(420 143)	(309 187)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	557 005	708 509
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(768)	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	136 094	399 357

2 INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

2.1 Informacja o Jednostce dominującej oraz Grupie Kapitałowej PBG

2.1.1. Spółka dominująca

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.

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej PBG SA w upadłości układowej

Skład Zarządu Spółki dominującej oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 30.09.2012 roku, 30.09.2011 roku i 31.12.2011 roku przedstawia poniższa tabela:

Na dzień 30.09.2012 roku	
Skład Zarządu Spółki dominującej	Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej
Wiesław Mariusz Różacki - Prezes Zarządu Tomasz Tomczak - Wiceprezes Zarządu Mariusz Łożyński - Wiceprezes Zarządu	Jerzy Wiśniewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej Maciej Bednarkiewicz – Wiceprzewodniczący Rady nadzorczej Małgorzata Wiśniewska - Sekretarz Rady Nadzorczej Przemysław Szkudlarczyk - Członek Rady Nadzorczej Dariusz Sarnowski - Członek Rady Nadzorczej
Na dzień 30.09.2011 roku	
Skład Zarządu Spółki dominującej	Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej
Jerzy Wiśniewski - Prezes Zarządu Tomasz Woroch – Wiceprezes Zarządu Przemysław Szkudlarczyk - Wiceprezes Zarządu Tomasz Tomczak - Wiceprezes Zarządu Mariusz Łożyński - Wiceprezes Zarządu	Maciej Bednarkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej Małgorzata Wiśniewska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Dariusz Sarnowski - Sekretarz Rady Nadzorczej Adam Strzelecki - Członek Rady Nadzorczej Marcin Wierzbicki - Członek Rady Nadzorczej
Na dzień 31.12.2011 roku	
Skład Zarządu Spółki dominującej	Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej
Jerzy Wiśniewski - Prezes Zarządu Przemysław Szkudlarczyk - Wiceprezes Zarządu Tomasz Tomczak - Wiceprezes Zarządu Mariusz Łożyński - Wiceprezes Zarządu	Maciej Bednarkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej Małgorzata Wiśniewska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Dariusz Sarnowski - Sekretarz Rady Nadzorczej Adam Strzelecki - Członek Rady Nadzorczej Marcin Wierzbicki - Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji zaszyty 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
- 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 następujące osoby:
 - Andreas Madej – powołanie na stanowisko Członka Rady Nadzorczej,
 - Piotr Bień – powołanie na stanowisko Członka Rady Nadzorczej
- W dniu 28 czerwca 2012 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożyli:
 - Andreas Madej – rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
 - Przemysław Szkudlarczyk – rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- W dniu 29 czerwca 2012 roku w skład Rady Nadzorczej powołano następujące osoby:
 - 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 Sarnowski – Członek rady Nadzorczej (poprzednio Sekretarz)

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej PBG SA w upadłości układowej na dzień przekazania niniejszego raportu:

Na dzień 14.11.2012 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

2.1.2. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej PBG

Przedmiotem działalności jednostki dominującej jest działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12 Z).

Grupa Kapitałowa PBG zajmuje się realizacją obiektów budownictwa hydrotechnicznego, inżynieryjnego 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.

2.1.3. Rola PBG SA w Grupie Kapitałowej i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

Spółka PBG SA pełni rolę jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej PBG.

Niniejszym skróconym 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		
					30.09.2012	30.09.2011	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%	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%	100,00%
KWG SA w upadłości układowej (3)	Aleja Wojska Polskiego 129, 70-490 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%	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%	99,56%

Grupa Kapitałowa PBG
QSR3/2012 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

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%	99,95%
PBG Technologia Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej (6)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Produkcja konstrukcji metalowych i ich części PKD 25.11.Z	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
PBG Dom Sp. z o.o. (7)	ul. Skórzewska 35, Wysogotowo 62 – 081 Przeźmierowo POLSKA	Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych PKD 41.20.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
PBG Dom Invest III 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	pełna Podmiot zależny Spółki: PBG Dom Sp. z o.o. konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej PBG SA	100,00%	100,00%	100,00%
PBG Dom Invest III Sp. k. 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	proporcjonalna Podmiot zależny Spółki: PBG Dom Sp. z o.o. konsolidowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej PBG SA	100,00%	100,00%	100,00%
PBG Erigo Sp. z o.o. (dawniej PBG Dom Invest VI Sp. z o.o.) (10)	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%	100,00%

Grupa Kapitałowa PBG
QSR3/2012 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Górecka Projekt Sp. z o.o. (11)	ul. Sienkiewicza 22, 60-900 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%	100,00%
Villa Poznań Sp. z o.o. (12)	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%	100,00%
Kino Development Sp. z o.o. (13)	ul. Marszałkowska 80, 00-517 Warszawa POLSKA	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10. Z	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział 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%	100,00%
PBGDom Invest Limited (14)	4 Afentrikas, Afentrika Court Office 2 P.C. 6018 Larnaka 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%	100,00%
PBGDom Capital Limited (15)	4 Afentrikas, Afentrika Court Office 2 P.C. 6018 Larnaka 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%	100,00%

Grupa Kapitałowa PBG
QSR3/2012 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Erigo I 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%	99,00%
Erigo II Sp. z o.o. (17)	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%	99,00%
Erigo III Sp. z o.o. (18)	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%	99,00%
Wschodni Invest Sp. z o.o. (19)	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%	100,00%
Energopol Ukraina (20)	ul. Kondratiuka 1, 04201 Kijów UKRAINA	Prowadzenie robót budowlano- montażowych	Państwowa Administracja dla Rejonu Obodów 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%	51,00%

Grupa Kapitałowa PBG
QSR3/2012 (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

PBG Ukraina Publiczna Spółka Akcyjna (21)	ul. Kondratyuka 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 Obodów Miasta Kijowa	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
PBG Operator Sp. z o.o. (22)	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%	100,00%
PBG Bułgaria Sp. z o.o. (23)	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%	100,00%
PBG Oil and Gas Sp. z o.o. (dawniej HBP Drogi Sp. z o.o.) (24)	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%	100,00%
Bathinex Sp. z o.o. (25)	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%	100,00%
AQUA SA (26)	ul. Kancłerska 28, 60 – 327 Poznań POLSKA	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne PKD 71.12.Z	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	81,70%	81,70%	81,70%
Multaros Trading Company Limited (27)	Kostaki Pandelidi 1, Kolokasides Building, 3rd floor, 1010 Nikozja CYPR	brak danych	brak danych	pełna	100,00%	-	100,00%

Grupa Kapitałowa PBG**QSR3/2012** (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Rafako SA (28)	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 (29)	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	50,14%	-	51,30%
PALSERWIS Sp. z o.o. (30)	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	50,14%	-	51,30%
PGL – DOM Sp. z o.o. (31)	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	61,01%	-	62,42%
Rafako ENGINEERING Sp. z o.o. (32)	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	61,01%	-	62,42%
ENERGOTECHNIKA Engineering Sp. z o.o. (33)	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	61,01%	-	-
Rafako ENGINEERING SOLUTION doo (34)	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	46,98%	-	48,06%

Grupa Kapitałowa PBG**QSR3/2012** (wszystkie dane przedstawione są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Rafako Hungary Kft. (35)	Budapeszt, WĘGRY	Montaż urządzeń w przemyśle energetycznym i chemicznym	Sąd Rejonowy w Budapeszcie	pełna	61,01%	-	62,42%
Energomontaż - Południe SA (36)	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%	65,28%	40,91%
Energomontaż - Południe Katowice Sp. z o.o. (dawniej Modus II Sp. z o.o.) (37)	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	65,28%	65,28%	40,91%
Strateg Capital Sp. z o.o. w upadłości układowej (38)	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%	48,80%
GasOil Engineering a.s. (39)	Tatraska, 742 Spisska 05934 Teplice SŁOWACJA	Usługi projektowania, nadzór inwestorski	Obchodne Registr Okresneho Sudu Presov	praw własności	49,90%	49,90%	49,90%
PBG AFRICA (PTY) LTD (40)	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) (41)	Mocambique, Maputo Cidade DISTITO 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: Hydrobudowa Polska, PBG Dom, Aprivia, Wschodni Invest i Rafako SA.

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.
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 Technologia Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej (dawniej Hydrobudowa Polska Konstrukcje 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 100% udziału w kapitale Spółki PBG Technologia Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej.
7. 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.
8. 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.
9. 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.
10. 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 100% udziału w kapitale Spółki PBG Erigo Sp. z o.o. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% udziału w kapitale Spółki PBG Erigo Sp. z o.o.
11. 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.
12. 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.
13. Kino Development Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG Dom Sp. z o.o. od dnia 27 listopada 2009 roku – Spółka PBG Dom Sp. z o.o. posiada 100 % udziału w kapitale Spółki Kino Development Sp. z o.o. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% udziału w kapitale Spółki Kino Development Sp. z o.o.
14. 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 Invest 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.
15. PBGDom Capital Limited Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG Dom Invest VI Sp. z o.o. od dnia 25 listopada 2010 roku – Spółka PBG Dom Invest VI Sp. z o.o. posiada 100 % udziału w kapitale Spółki PBGDom Capital Limited Sp. z o.o. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% udziału w kapitale Spółki PBGDom Capital Limited Sp. z o.o.

16. ERIGO I Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG Dom Invest VI Sp. z o.o. od dnia 11 maja 2011 roku – Spółka PBG Dom Invest VI Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale Spółki ERIGO I Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% udziału w kapitale Spółki ERIGO I Sp. z o.o.

17. ERIGO II Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG Dom Invest VI Sp. z o.o. od dnia 11 maja 2011 roku – Spółka PBG Dom Invest VI Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale Spółki ERIGO II Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% udziału w kapitale Spółki ERIGO II Sp. z o.o.

18. ERIGO III Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki PBG Dom Invest VI Sp. z o.o. od dnia 11 maja 2011 roku – Spółka PBG Dom Invest VI Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale Spółki ERIGO III Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 100% udziału w kapitale Spółki ERIGO III Sp. z o.o.

19. 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.

20. 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.

21. 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.

22. 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.

23. 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.

24. 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.

25. 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.

26. AQUA SA jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 21 grudnia 2010 roku. Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 81,70% udziału w kapitale Spółki AQUA SA.

27. 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.

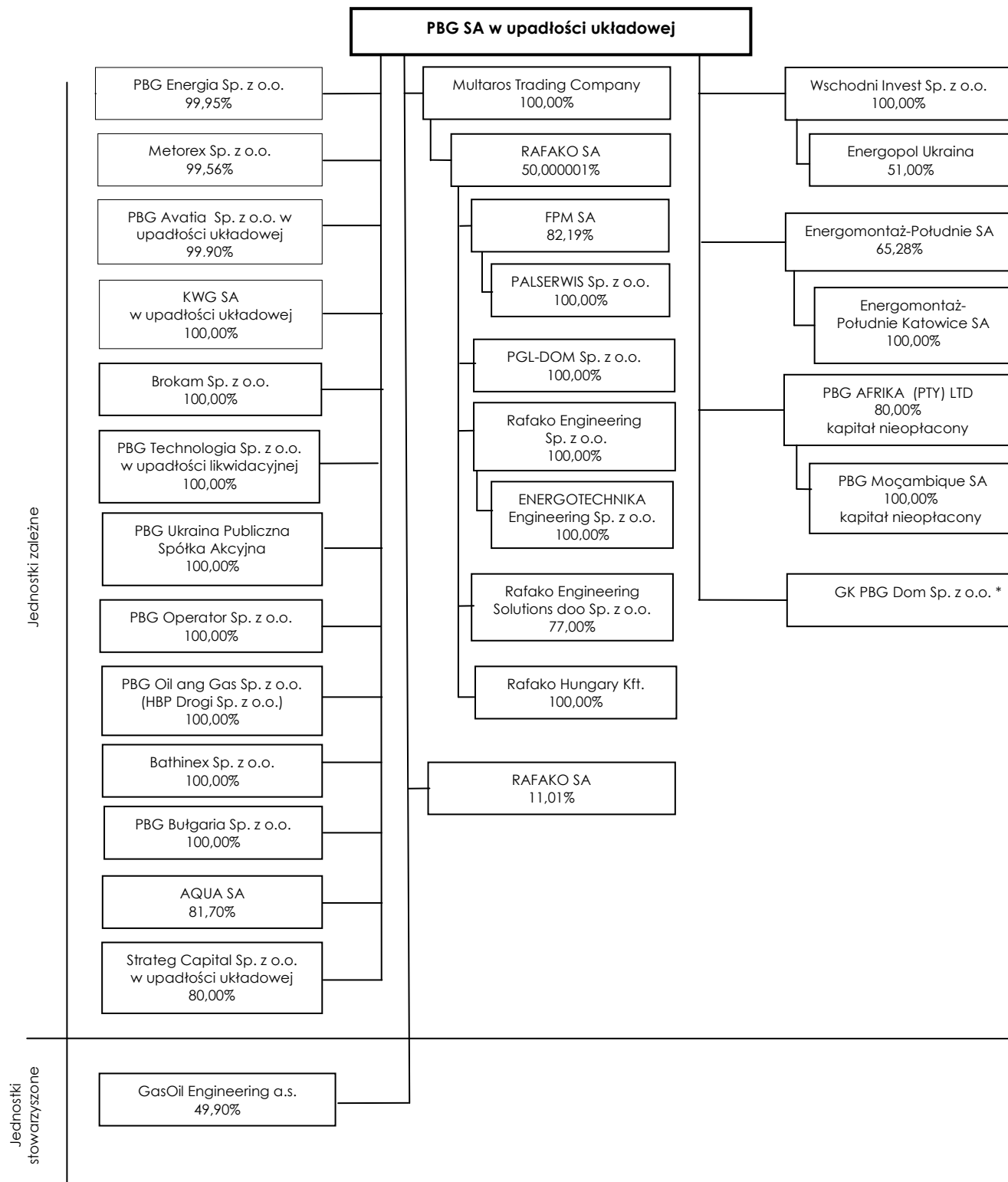
28. Rafako SA podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 14 listopada 2011 roku i jednocześnie podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Rafako SA – na dzień 30 września 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 61,01% udziału w kapitale Spółki Rafako SA.

29. 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 30 września 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 50,14% udziału w kapitale Spółki FPM SA.

30. 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 30 września 2012 roku pośrednio 50,14% udziału w kapitale Spółki PALSERWIS Sp. z o.o.

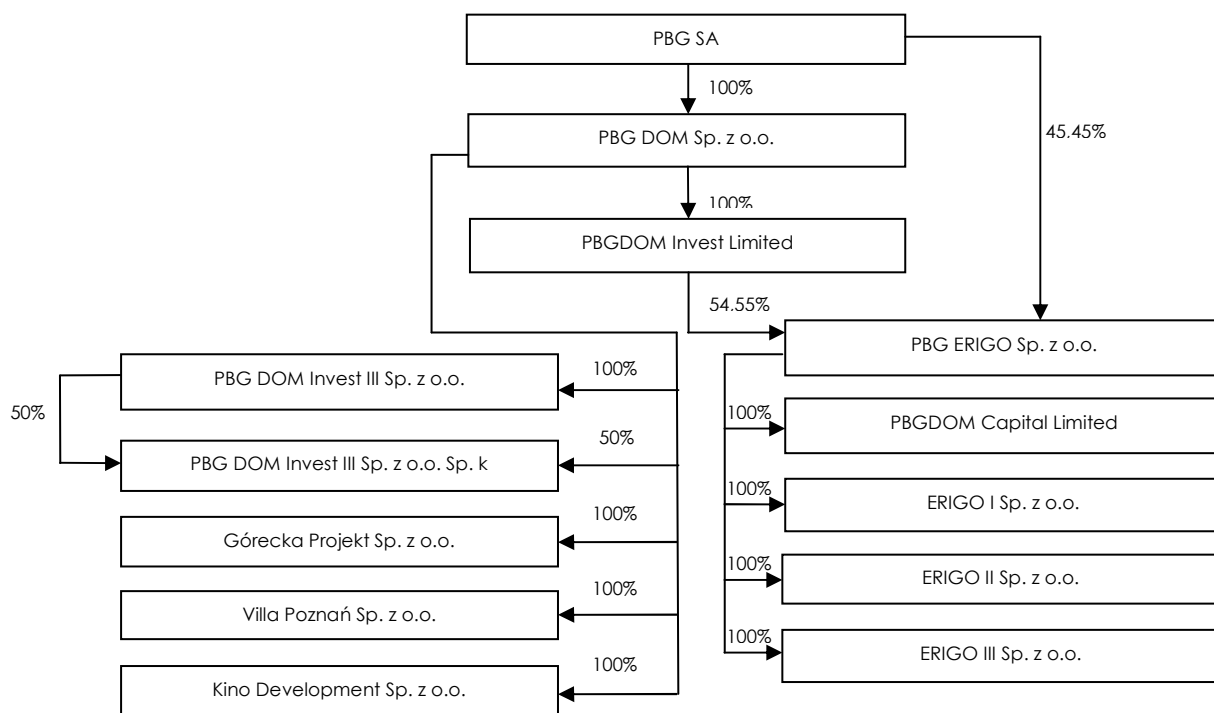
31. PGL-DOM Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym Spółki Rafako SA od dnia 5 grudnia 1995 roku – Spółka Rafako SA posiada 100% udziału w kapitale Spółki PGL-DOM Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 61,01% udziału w kapitale Spółki PGL-DOM Sp. z o.o.
32. 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 30 września 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 66,00% udziału w kapitale Spółki Rafako ENGINEERING Sp. z o.o.
33. 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 30 września 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 46,98% udziału w kapitale Spółki Rafako ENGINEERING Solution doo.
34. 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 30 września 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 61,01% udziału w kapitale Spółki ENERGOTECHNIKA Engineering Sp. z o.o.
35. 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 30 września 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada pośrednio 61,01% udziału w kapitale Spółki Rafako Hungary Kft.
36. Energomontaż - Południe SA jest podmiotem zależnym Spółki PBG SA w upadłości układowej od dnia 20 czerwca 2011 roku. Na dzień 30 września 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 65,28% udziału w kapitale Spółki Energomontaż-Południe SA. Od dnia 17 lutego 2010 roku do dnia 20 czerwca 2011 roku Spółka Energomontaż - Południe SA była podmiotem stowarzyszonym – Spółka PBG SA posiadała 25% udziału w kapitale Spółki Energomontaż - Południe SA.
37. 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.
38. 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 Spółka znowu jest podmiotem zależnym – na dzień 30 września 2012 roku Spółka PBG SA w upadłości układowej posiada 80,00% udziału w kapitale Spółki Strateg Capital Sp. z o.o. w upadłości układowej.
39. 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.
40. PBG AFRICA (PTY) LTD – Spółka nie jest konsolidowana (kapitał nie został opłacony).
41. POLISH BUILDING GROUP MOCAMBIQUE SA (PBG Mocambique SA) – Spółka nie jest konsolidowana (kapitał nie został opłacony).

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU



*udział PBG SA w poszczególnych spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PBG Dom Sp. z o.o. został zaprezentowany na schemacie Grupy Kapitałowej PBG Dom zaprezentowanym na następnej stronie

Schemat Grupy Kapitałowej PBG Dom na dzień 30.09.2012



Spółka PBG Dom Sp. z o.o. posiada 6 jednostek zależnych bezpośrednio oraz 5 jednostek zależnych pośrednio. W skład Grupy Kapitałowej PBG Dom wchodzi:

- 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.),
- Górecką Projekt Sp. z o.o.,
- Villę Poznań Sp. z o.o.,
- Kino Development 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 30 września 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 30 września 2012 roku nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Konsolidacja tych Spółek odbywa się na poziomie Jednostki dominującej PBG SA w upadłości układowej.

Spółka Energomontaż-Południe SA posiada jednostkę zależną: Energomontaż – Południe Katowice Sp. z o.o. (dawniej Modus II Sp. z o.o.) Na dzień 30 września 2012 roku konsolidacja tych Spółek odbywa się na poziomie Jednostki dominującej Energomontaż-Południe SA.

Spółka Rafako 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.

Na dzień 30 września 2012 roku konsolidacja Spółek odbywa się na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rafako .

W związku z ogłoszeniem w dniu 27 lipca 2012 roku przez Sąd upadłości likwidacyjnej Spółki APRIVIA SA, a w dniu 13 września 2012 roku upadłości likwidacyjnej Spółki HYDROBUDOWA POLSKA SA, Jednostka dominująca zaprzestała konsolidacji tych Spółek oraz wszystkich Spółek zależnych należących do Grupy Kapitałowej Aprivia oraz do Grupy Kapitałowej Hydrobudowa Polska. Zgodnie z zapisami MSR 27 paragraf 32, spółka PBG SA w upadłości układowej utraciła kontrolę nad Grupą Kapitałową Aprivia i Grupą Kapitałową Hydrobudowa Polska odpowiednio z dniem 27 lipca 2012 roku oraz 13 września 2012 roku.

Konsolidacja jednostek stowarzyszonych odbywa się metodą praw własności.

Jednostka konsolidowana metodą praw własności to Spółka:

- GasOil Engineering a.s.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa posiada inwestycje, które kwalifikuje zgodnie z MSR 31 jako:

- Wspólnie kontrolowane aktywa

Inwestycja, która kwalifikowana jest jako wspólnie kontrolowane aktywa to:

- konsorcjum Spółek Saipem SpA, Techint Sp, Snamprogetti Canada INC, PBG SA, PBG Energia Sp. z o.o. (dawniej PBG Export Sp. z o.o.) powołane do realizacji projektu pod nazwą: „Opracowanie projektu wykonawczego oraz wybudowanie i przekazanie do użytkowania terminalu regazyfikacyjnego skroplonego gazu ziemnego w Świnoujściu”

- Wspólnie kontrolowana działalność

Inwestycje, która ujmowane są jako wspólnie kontrolowana działalność to:

- 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".
- 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”.

Przy tego typu umowach rozliczanie kontraktów długoterminowych odbywa się w oparciu o budżety przychodów i kosztów dla części kontraktu realizowanego tylko przez Spółkę, a wartości kosztów przyjmowanych od konsorcjantów i faktur przychodowych wystawianych na inwestora dotyczących prac wykonanych przez konsorcjantów nie są ujmowane w rachunku zysków i strat Spółki.

Zarówno śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2012 roku jak i śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2012 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

W trzecim kwartale 2012 roku miały miejsce następujące transakcje, które wpłynęły na reorganizację Grupy Kapitałowej:

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

NABYCIA

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 Spółka powiązaną, wobec której dodatkowo Upadły (PBG) 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 upadłościowego i naprawczego.

ZBYCIA

Sprzedaż akcji Spółki RAFAKO SA

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

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;

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.

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.

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.

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 i zawierał następujące propozycje układowe:

- 1) spłata wierzytelności w kwocie do 10.000,00 zł (bez odsetek od kwoty należności głównej) w wysokości 100%;
- 2) spłata wierzytelności w kwocie przekraczającej 10.000,00 zł (bez odsetek od kwoty należności głównej) jednak nie większej niż 100.000,00 zł w wysokości 80%;
- 3) spłata wierzytelności w kwocie powyżej 100.000,00 zł w wysokości 61%.

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.

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

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.

Postanowienie Sądu o ogłoszeniu upadłości układowej Spółki zależnej KWG

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.

Zmiany w Spółkach zależnych

Zmiana nazwy Spółki zależnej – 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% udziały w nowoutworzonej Spółce – ENERGOTECHNIKA ENGINEERING Sp. z o.o.

2.2 Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2012 roku.

2.2.1 Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w szczególności w zgodności z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego

2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej PBG na dzień 30 września 2012 roku oraz 30 września 2011 roku, wyniki jej działalności za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku.

Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało również sprawozdanie jednostkowe PBG stanowiące część niniejszego raportu, ponieważ zgodnie z paragrafem 83.1. Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego zawierającego: bilans (sprawozdanie z sytuacji finansowej), rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym (sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym) oraz rachunek przepływów pieniężnych (sprawozdanie z przepływów pieniężnych).

2.2.2 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 śródroczne skrócone 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 śródrocznego (jedynie sprawozdania Spółek zależnych Aprivia oraz Hydrobudowa Polska sporządzone zostały z uwzględnieniem braku kontynuacji działalności, gdyż 27 lipca 2012 roku Sąd wydał Postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku spółki Aprivia, zaś 13 września 2012 roku Sąd wydał Postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku spółki Hydrobudowa Polska). Założenie takie przyjęto z uwagi na prowadzone postępowanie upadłości układowej w Spółce Dominującej, a także w niektórych spółkach z Grupy PBG oraz podejmowane działania przez Zarząd mające na celu doprowadzenie do zawarcia układu z Wierzycielami i umożliwienie dalszego funkcjonowania Spółki.

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

Okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę oraz podejmowane działania w celu minimalizowania tego zagrożenia

Na przełomie 2011 - 2012 roku w Grupie pojawiły się problemy z zapewnieniem finansowania prowadzonych projektów budowlanych.

W ocenie Zarządu bezpośrednią przyczyną zaistniałej sytuacji było:

- 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 w swoim zakresie obejmował:

- pozyskanie kredytu pomostowego o wartości około 200 mln PLN,
- pozyskanie kredytu na refinansowanie zakupu akcji Rafako SA o wartości do 360 mln PLN,
- pozyskanie kredytu na refinansowanie obligacji o wartości 825 mln PLN lub rolowanie 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 Spółka 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 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 ogłoszenie upadłości, wnosząc o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej. 13 września 2012 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku i wyznaczył syndyka. Zarząd Spółki Dominującej we wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, przedstawił dwa warianty propozycji układowych, które obejmują m.in. częściową spłatę wierzycieli, redukcję części zadłużenia oraz konwersję wierzytelności na akcje PBG SA.

Celem wariantu A jest:

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

Celem wariantu B jest zaspokojenie wierzycieli według wariantu A z uzupełnieniem zamiany długu na kapitał dla wierzytelności powyżej 1mln PLN o akcje Spółki po cenie 40 PLN za akcję do wartości 12% wykazanego zadłużenia. Konwersja zadłużenia na akcje nastąpi w ciągu roku od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Sąd wezwał wierzycieli Spółki do zgłaszania swoich wierzytelności w terminie 3 miesięcy od dnia podania w/w postanowienia do publicznej wiadomości. Termin zgłaszania wierzytelności upłynął 21 września 2012 roku. Aktualnie Spółka jest na etapie tworzenia listy wierzytelności. Nadzorca sądowy sukcesywnie przekazuje do Spółki zgłoszone do Sądu wierzytelności, które następnie są przez Spółkę weryfikowane.

W dniu 18 czerwca 2012 roku a następnie w sierpniu, kolejne spółki z Grupy Kapitałowej PBG złożyły wnioski o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Spółki podjęły decyzję o złożeniu przedmiotowych wniosków o ogłoszenie upadłości układowej z uwagi na:

- wzrost wymagalnego zadłużenia wynikającego z udzielonych na rzecz Spółek z Grupy Kapitałowej PBG, jako zabezpieczenie poręczeń kredytów, które zostały wypowiedziane przez banki finansujące spółki z Grupy Kapitałowej PBG w związku z upadłością PBG, Hydrobudowy Polska i Aprivia.
- trudną sytuację finansową, która zmusiła Spółki do złożenia wniosków o upadłość, a która powiązana jest z faktem, że są one jednym z głównych wierzycieli PBG SA w upadłości układowej, Hydrobudowy Polska SA w upadłości likwidacyjnej i Aprivia SA w upadłości likwidacyjnej oraz z uwagi na uczestnictwo w konsorcjach realizujących nisko marżowe kontrakty drogowe oraz inne kontrakty, realizowane wspólnie ze spółkami z Grupy Kapitałowej PBG.
- agresywne działania windykacyjne podjęte przez instytucje finansowe. Z chwilą złożenia wniosków o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu przez PBG SA, część instytucji finansujących działalność pozostałych spółek zależnych wypowiedziała tym spółkom umowy kredytowe i leasingowe powołując się na wzrost ryzyka niewypłacalności wynikający z sytuacji w Grupie Kapitałowej PBG.
- wrogie zachowanie spółek z Grupy Alstom. Podmioty z Grupy Alstom, będące największym dotychczasowym klientem Spółki zależnej, wbrew deklaracjom o chęci utrzymania współpracy, rozpoczęły świadome, metodyczne działanie mające na celu zaprzestanie kooperacji i obciążenie tej spółki finansowymi konsekwencjami wstrzymania robót. Zawieszeniem płatności wymagalnych i uprzednio zaakceptowanych faktur Spółki, Grupa Alstom doprowadziła do paraliżu realizacji

kontraktów i zaprzestania prac. Spółka zależna wszczęła przewidziane prawem procedury odzyskania bezspornych, należnych kwot, niemniej są one czasochłonne i pozwalają mieć nadzieję na poprawę płynności spółki jedynie w dłuższym terminie.

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 Tomysłu – 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.

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

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej gwarancją realizacji układu w Jednostce Dominującej jest:

- restrukturyzacja nieoperacyjnego majątku trwałego Spółek, którego sprzedaż miałyby stanowić jedno ze źródeł spłaty układu;

- sprzedaż udziałów i akcji w spółkach, które nie są związane z strategicznymi obszarami działalności PBG SA w upadłości układowej, takimi jak sektor gazu i ropy oraz sektor energetyczny;
- dezinwestycja projektów deweloperskich i inwestycyjnych, prowadzonych przez Grupę PBG;
- możliwość pozyskiwania rentownych kontraktów w sektorze energetycznym, wynikająca ze współpracy ze spółką zależną Rafako SA w Raciborzu;
- pozyskanie nowych kontraktów w sektorze ropy i gazu, będącym strategicznym obszarem działania PBG SA w upadłości układowej.

Zarząd Spółki Dominującej podejmuje działania związane z możliwością pozyskania pożyczki na ratowanie, a następnie na restrukturyzację działalności Spółki, z Agencji Rozwoju Przemysłu SA Środki z pożyczki miałyby zapewnić kontynuację działalności operacyjnej Spółki i Grupy przed i w trakcie realizacji układu.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej 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.

Ponadto, Zarządy spółek Grupy podejmują działania w zakresie restrukturyzacji kosztowej i operacyjnej Spółek, co pozwoli ograniczyć koszty działalności i zrealizować układ w możliwie najszybszym terminie.

Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd ze względu na niepewność jaka towarzyszy Spółkom na dzień przygotowania sprawozdania finansowego, co może z kolei przełożyć się na korektę wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnych okresach sprawozdawczych.

Zdaniem Zarządu największe ryzyka występują głównie w następujących obszarach:

PRZYCHODY Z UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Na kwotę przychodów oraz należności z umów o usługę budowlaną ujętą w niniejszym sprawozdaniu finansowym wpływają szacunki Zarządu dotyczące stopnia zaawansowania kontraktów budowlanych oraz marży, jaką planuje się osiągnąć na poszczególnych kontraktach. Budżetowane koszty pozostające do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych zadań są na bieżąco monitorowane przez kadrę kierowniczą nadzorującą postęp prac budowlanych, w efekcie czego budżety poszczególnych kontraktów podlegają aktualizacji przynajmniej w okresach miesięcznych. Jednakże pozostające do poniesienia koszty oraz rentowność realizowanych prac obarczona jest pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności, prowadzonych w okresach kilkuletnich.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa dokonuje aktualizacji szacunków całkowitych przychodów i kosztów z tytułu umów o usługę budowlaną rozliczanych metodą stopnia zaawansowania kontraktu.

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

OKRESY EKONOMICZNEJ UŻYTECZNOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

Zarządy Spółek dokonują corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 30 września 2012 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółki dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku oraz ze względu na niepewność co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej wynikającą z faktu ogłoszenia upadłości przez Grupy. Przyjęte założenie kontynuacji działalności definiuje sposób wyceny poszczególnych składników majątku. Przy założeniu braku kontynuacji działalności, poszczególne grupy aktywów wymagałyby odmiennej wyceny.

INNE REZERWY

W sprawozdaniu na dzień 30 września 2012 roku Spółka dokonała wyceny innych rezerw na:

- Znane i możliwe wiarygodnie do oszacowania na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego kary umowne wynikające z niedotrzymania terminów lub niewywiązywania się z realizacji kontraktów długoterminowych;
- Znane i możliwe wiarygodnie do oszacowania kary umowne naliczane przez podwykonawców i dostawców Spółki;
- Znane i możliwe wiarygodnie do oszacowania inne ryzyka związane ze sprawami spornymi;
- Możliwe wiarygodnie do oszacowania koszty odsetek związane z koniecznością naliczenia odsetek od zobowiązań od dnia wymagalności do dnia poprzedzającego dzień ogłoszenia upadłości.

2.2.3 Oświadczenie Zarządu

Zarząd PBG SA oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy i wynik finansowy.

2.2.4 Przyjęte zasady rachunkowości

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PBG za rok 2011 dostępnym pod adresem:

<http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-okresowe/skonsolidowany-raport-roczny-za-2011-r.html>

W stosunku do zasad opublikowanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym Grupa Kapitałowa uwzględniła następujące standardy, zmiany w standardach rachunkowości oraz interpretacje obowiązujące od dnia 1 stycznia 2012 roku,

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, transfer aktywów finansowych”. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku i później.

Grupa dokonała weryfikacji nowych interpretacji, standardów oraz zmian do standardów już obowiązujących. Nowe interpretacje, standardy oraz zmiany do istniejących standardów obowiązujących i przyjętych do stosowania przez Unię Europejską nie mają istotnego wpływu na stosowaną przez Grupę politykę rachunkowości.

Następujące standardy i interpretacje, w wersji opublikowanej przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Rada rozpoczęła proces zastępowania MSR 39 nowym standardem dotyczącym instrumentów finansowych. Ma to na celu uproszczenie zasad odnoszących się do instrumentów finansowych. Cały proces zastąpienia dotychczasowego standardu został podzielony na trzy etapy. Standard będzie obowiązywał dla sprawozdań za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”. Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla MSSF po raz pierwszy. Standard będzie obowiązywał dla sprawozdań za okresy rozpoczynające się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek odroczony”. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2012 roku lub później.
- MSSF 10 – Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zastępuje SKI 12 „konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia” oraz MSR 27 „skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” w zakresie sprawozdań skonsolidowanych. Celem wprowadzenia standardu było przede wszystkim ujednolicenie definicji kontroli, która ze względu na występującą niespójność pomiędzy MSR 27 oraz SKI 12 w różny sposób była interpretowana przez jednostki gospodarcze. Standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.
- MSSF 11 – Wspólne porozumienia. Nowy standard zastępuje dotychczasowy standard MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. MSSF 11 wskazuje dwa rodzaje wspólnych porozumień: wspólną działalność oraz wspólne przedsięwzięcia. Kwalifikacji do konkretnej kategorii dokonuje się na

podstawie analizy praw i obowiązków stron umowy. Standard likwiduje niespójność eliminując, jako metodę ujmowania wspólnego przedsięwzięcia konsolidację proporcjonalną, pozostawiając wyłącznie wycenę udziałów w podmiocie wspólnie kontrolowanym przez wspólnika metodą praw własności.

Standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później.

- MSSF 12 – Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach. MSSF 12 będzie miał zastosowanie w jednostkach posiadających udziały w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach, jednostkach stowarzyszonych lub niekonsolidowanych jednostkach ustrukturyzowanych. Nowy standard dotyczy ujawnień znajdujących się obecnie w MSR 27, MSR 28 i MSR 31, celem wprowadzenia zmian jest zapewnienie użytkownikom sprawozdań finansowych możliwości lepszej oceny natury ryzyk związanych z posiadanymi przez jednostkę udziałami oraz zrozumienie wpływu tych udziałów na sytuację finansową, zysk lub stratę oraz przepływy inwestora. Standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.
- MSSF 13 – Wycena do wartości godziwej. MSSF 13 wprowadza nową definicję wartości godziwej. Definiuje wartość godziwą jako cenę, którą otrzymałby sprzedający składnik aktywów lub zapłaciłby przekazujący zobowiązanie w zwykłej transakcji pomiędzy uczestnikami rynku dokonanej w dniu wyceny (tzw. cena wyjścia). Konsekwentnie standard zawiera wytyczne co do sposobu dokonywania wyceny do wartości godziwej, zarówno na moment początkowego ujęcia jak i na kolejne dni kończące okresy sprawozdawcze. W obecnych standardach szeroki zakres ujawnień dotyczący wyceny do wartości godziwej dotyczy głównie instrumentów finansowych. Zastosowanie MSSF 13 spowoduje objęcie takim zakresem ujawnień również innych składników aktywów i zobowiązań, które podlegają wycenie do wartości godziwej. Standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Spółka ocenia, że MSSF 13 będzie miał wpływ na prezentację ujawnień dotyczących wyceny do wartości godziwej w sprawozdaniach finansowych, jednak będzie on uzależniony od posiadanych na dzień zastosowania aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej.
- MSR 27 – Jednostkowe sprawozdania finansowe. W dniu 12 maja 2011 roku Rada opublikowała zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, który zastąpi dotychczasowy MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. Zmiana standardu wynika z prowadzonego przez Radę projektu pod nazwą „Konsolidacja”, w wyniku którego dotychczasowa treść MSR 27 została podzielona pomiędzy MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” oraz MSR 27, który dotyczyć będzie jedynie jednostkowych sprawozdań finansowych. Standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później i nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.
- MSR 28 – Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. W dniu 12 maja 2011 roku Rada opublikowała zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, który zastąpi dotychczasowy MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. W wyniku zmiany włączono rachunkowość wspólnych przedsięwzięć do zakresu zmienionego MSR 28. Standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później i nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

- Poprawki do MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych pn. prezentacja pozycji – „Innych całkowitych dochodów”. Wprowadzone zostały zmiany w nazwie jednej z podstawowych not sprawozdania finansowego „Sprawozdanie z całkowitych dochodów” na „Sprawozdanie z zysku lub straty oraz innych całkowitych dochodów”, pozostawiając w dalszym ciągu możliwość prezentowania sprawozdania z zysku lub straty jako odrębnej noty. Poprawki do MSR 1 obowiązywać będą dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku i później.
- MSR 19 – Świadczenia pracownicze – poprawki wprowadzone do standardu wprowadzają istotne zmiany w zakresie rachunkowości programów określonych świadczeń pracowniczych. Wyeliminowana została między innymi tzw. metoda korytarzowa umożliwiająca odroczenie rozpoznawania zysków/strat aktuarialnych. Zmiana w standardzie dotyczy również sposobu prezentacji zmian powstających w wartości aktywów i zobowiązań określonych programów świadczeń. Wprowadzono między innymi zasadę ujmowania zmian powstających w wyniku ponownej wyceny aktywów i zobowiązań programu w pozycji innych całkowitych dochodów. Zmieniony MSR 19 obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.
- Poprawki do MSR 32 – Instrumenty finansowe: prezentacja- kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Poprawki obowiązywać będą dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Poprawki do MSSF 7 – Instrumenty finansowe: ujawnianie - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Poprawki obowiązywać będą dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Według szacunków Grupy w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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

2.3 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

2.3.1 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski, 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 następujący sposób:

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (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.

2.3.2 Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

- przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za III kwartał 2012 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. : **4,1948 PLN;**

- przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za III kwartał 2011 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, tj. : **4,0413 PLN;**

- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30 września 2012 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień tj. 28 września 2012 roku, tj. : **4,1138 PLN;**

- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30 września 2011 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO na ten dzień tj. 30 września 2011 roku, tj. : **4,4112 PLN;**

2.4 Wybrane dodatkowe noty objaśniające

2.4.1 Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa	61 239	611 815
Woda	45 415	332 976
Budownictwo mieszkaniowe i przemysłowe	15 486	570 974
Drogi	196 288	736 854
Budownictwo energetyczne	1 079 485	81 853
Inne	54 839	46 026
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 452 752	2 380 498

Zaprezentowane w tabeli 2.5.1 wartości skorygowano o wyłączenia konsolidacyjne.

2.4.2 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Amortyzacja	54 824	41 666
Zużycie materiałów i energii	561 753	465 756
Usługi obce	1 397 335	1 402 187
Podatki i opłaty	12 776	12 844
Świadczenia pracownicze	429 440	214 849
Pozostałe koszty rodzajowe	100 102	52 821
Koszty według rodzaju	2 556 230	2 190 123
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 864	13 529
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (-)	10 733	7 930
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(3 034)	(792)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	2 579 793	2 210 790

2.4.3 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	674
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5 322	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	19 577	6 103
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	94
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość innych	993	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	41 576	3 217
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	8 132	-

Otrzymane kary i odszkodowania	29 465	4 435
Dotacje otrzymane	435	1 040
Przychody z tytułu najmu, dzierżawy	10 007	4 888
Odsetki od środków na rachunku bankowym zastrzeżonym dla działalności operacyjnej	239	4 567
Odsetki od pożyczek z działalności operacyjnej	29 461	23 357
Inne odsetki związane z działalnością operacyjną	4 485	-
Różnice kursowe netto z działalności operacyjnej	7 931	20 307
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Dyskonto dotyczące rozrachunków długoterminowych	-	1 358
Zysk z inwestycji w jednostki powiązane	61 416	34 732
Zysk ze sprzedaży posiadanych akcji i udziałów	-	475
Odpisane przedawnione zobowiązania	710	899
Zwrot kosztów sądowych	126	-
Usługi poręczenia	6	-
Inne przychody	1 959	5 375
Pozostałe przychody operacyjne razem	221 840	111 521

2.4.4 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	57 325	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	52 339	486
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	103 201	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	272 342	1 136
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	33 849	3
Odpisy aktualizujące wartość innych	232 405	-
Utworzenie rezerw na kary i odszkodowania	-	-
Utworzenie rezerw na koszty postępowania arbitrażowego	147 603	-
Wykorzystanie rezerwy serwisowej	89	-
Koszty utrzymania inwestycji	3 255	3 671
Zapłacone kary i odszkodowania	34 419	1 866
Przekazane darowizny	276	623
Odsetki od zobowiązań	8 938	1 986
Różnice kursowe netto na działalności operacyjnej	19 675	-
Wynik na instrumentach pochodnych dotyczących działalności operacyjnej	18 804	1 701
Dyskonto dotyczące rozrachunków długoterminowych	2 851	-
Strata z inwestycji w jednostki powiązane	-	-
Strata ze sprzedaży posiadanych akcji i udziałów	68 554	-
Usługi poręczenia	157	-
Koszty postępowania sądowego	2 917	607
Inne koszty	52 071	3 080
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	1 111 070	15 159

2.4.5 Przychody finansowe

Wyszczególnienie	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	4 280	4 484
Pożyczki i należności	1 900	1 299
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Inne odsetki	4 906	-
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	11 086	5 783
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	22	-
Akcje spółek notowanych	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	22	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	4 360
Pożyczki i należności	1 516	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	1 516	4 360
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	-	-
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	12
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość pożyczek	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	-	-
Inne przychody finansowe	673	-
Przychody finansowe ogółem	13 297	10 155

2.4.6 Koszty finansowe

Wyszczególnienie	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 823	677
Kredyty w rachunku kredytowym	8 969	9 706
Kredyty w rachunku bieżącym	39 405	15 153
Pożyczki	2 642	1 250
Dłużne papiery wartościowe	35 095	35 316
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	522	-
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	89 456	62 102
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Instrumenty pochodne handlowe	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	705

Akcje spółek notowanych	3	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	727	-
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	730	705
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 620	-
Pożyczki i należności (przypisane do działalności finansowej)	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (np. Leasing)	170	-
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	2 790	-
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	134 777	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	81
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	32 126	-
Inne koszty finansowe	6 225	3
Koszty finansowe ogółem	266 104	62 891

2.5 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,**
- **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.

Grupa Kapitałowa PBG prezentuje przychody ze sprzedaży, koszty oraz wynik (marżę brutto) w podziale na wyżej wymienione 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.

SEGMENTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01. DO 30.09.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty					Inne	Wartość skonsolidowana
	gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa	woda	budownictwo przemysłowe i mieszkaniowe	drogi	budownictwo energetyczne		
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku							
Przychody ogółem	61 239	45 415	15 486	196 288	1 079 485	54 839	1 452 752
Sprzedaż na zewnątrz	61 239	45 415	15 486	196 288	1 079 485	54 839	1 452 752
Koszty ogółem	(180 510)	(188 041)	(280 130)	(655 958)	(970 067)	(35 229)	(2 309 935)
Wynik segmentu	(119 271)	(142 626)	(264 644)	(459 670)	109 418	19 610	(857 183)
Koszty nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	(269 858)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	x	x	x	x	x	x	(963 983)
Zysk z działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	(2 091 024)
Koszty finansowe	x	x	x	x	x	x	(178 057)
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	(2 274 872)
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(27 079)
Zysk (strata) netto	x	x	x	x	x	x	(2 301 951)

SEGMENTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01. DO 30.09.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty					Inne	Wartość skonsolidowana
	gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa	woda	budownictwo przemysłowe i mieszkaniowe	drogi	budownictwo energetyczne		
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku							
Przychody ogółem	611 815	332 976	570 974	736 854	81 853	46 026	2 380 498
Sprzedaż na zewnątrz	611 815	332 976	570 974	736 854	81 853	46 026	2 380 498
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Koszty ogółem	(496 874)	(277 295)	(536 101)	(709 534)	(65 881)	(38 669)	(2 124 354)
Wynik segmentu	114 941	55 681	34 873	27 320	15 972	7 357	256 144
Koszty nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	(86 436)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	x	x	x	x	x	x	96 362
Zysk z działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	266 070
Koszty finansowe	x	x	x	x	x	x	(52 736)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	x	x	x	x	x	x	(4 744)
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	x	x	x	208 590
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(28 712)
Zysk netto	x	x	x	x	x	x	179 878

2.6 Istotne dokonania lub niepowodzenia Grupy Kapitałowej PBG w III kwartale 2012 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Grupa Kapitałowa PBG osiągnęła w III kwartale 2012 roku kwotę 414.180 tys. PLN przychodów netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, realizując stratę brutto ze sprzedaży 150.284 tys. PLN.

Do najistotniejszych źródeł przychodów z podstawowej działalności Grupy należały w III kwartale następujące kontrakty budowlane:

- a. kontrakt pod nazwą „Budowa terminalu gazu skroplonego LNG w Świnoujściu”, podpisany pomiędzy Polskie LNG SA, a konsorcjum Saipem S.p.A., oraz Saipem SA, Techint Compagnia Tecnica Internazionale S.p.A., Snamprogetti Canada Inc., PBG SA, PBG Energia Sp. z o.o. (dawniej PBG Export Sp. z o.o.) – zrealizowane przychody w PBG SA: 41.481 tys. PLN;
- b. kontrakt pod nazwą „Kompleksowe zaprojektowanie, wybudowanie i uruchomienie Instalacji Odsiarczania Spalin w oparciu o technologię mokrą (wapienno – gipsową) dla bloków nr 1 i 2, opalanych węglem brunatnym w PGE Elektrowni Bełchatów SA”, podpisany pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwekcyjna SA (Oddział Elektrownia Bełchatów), a Rafako SA – zrealizowane przychody: 31.527 tys. PLN;
- c. kontrakt pod nazwą „Zaprojektowanie i budowa pod klucz kompletnego systemu Kopalni Ropy Naftowej i Gazu Ziemnego Lubiatów- Międzychód-Grotów w ramach inwestycji pod nazwą „Projekt LMG – Ośrodek Centralny, strefy przyodwiertowe, rurociągi i inne”, podpisany pomiędzy PGNiG SA, a PBG SA – zrealizowane przychody: 23.166 tys. PLN;
- d. kontrakt pod nazwą „Projekt, wykonanie, dostawa, montaż, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji dwóch kompletnych elektrofiltrów dla bloków D i E w Hamm”, podpisany pomiędzy Hitachi Power Europe GMBH Niemcy, a Rafako SA – zrealizowane przychody: 20.773 tys. PLN;
- e. kontrakt pod nazwą „Zwiększenie produkcji zielonej energii elektrycznej i ciepłej przez rozbudowę istniejących mocy wytwórczych o upustowo-kondensacyjną turbinę parową (moc ok. 6,5 MWe), wymiennik ciepłowniczy (moc ok. 14 MW) współpracujących z posiadanym kotłem parowym OS-20 opalany biomasą w PGE Elektrociepłowni Kielce”, podpisany pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwekcyjna SA (Oddział Elektrociepłownia Kielce SA), a Rafako SA – zrealizowane przychody: 20.192 tys. PLN;
- f. kontrakt pod nazwą „Budowa nowego kotła fluidalnego ze złożem cyrkulacyjnym, na biomasą w PKE S.A. Elektrownia Jaworzno III- Elektrownia II wraz z urządzeniami pomocniczymi (w tym elektrofiltrem) oraz układem składowania i podawania biomasy”, podpisany pomiędzy Południowym Koncernem Energetycznym SA Elektrownia Jaworzno III Katowice, a Rafako SA – zrealizowane przychody: 18.914 tys. PLN;
- g. kontrakt pod nazwą „Modernizacja i remont układu podgrzewu spalin bloków nr 8,10,11,12 w Elektrowni Bełchatów”, podpisany pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwekcyjna SA (Oddział Elektrownia Bełchatów), a Rafako SA – zrealizowane przychody: 16.988 tys. PLN;

- h. kontrakt pod nazwą „Budowa Instalacji do produkcji energii elektrycznej w Odnawialnym Źródle Energii w Elektrowni Stalowa Wola”, podpisany pomiędzy Elektrownią Stalowa Wola SA, a Rafako SA – zrealizowane przychody: 15.551 tys. PLN;
- i. kontrakt pod nazwą „Wykonanie części ciśnieniowej dwóch kotłów do spalarni odpadów Oxfordshire (Wielka Brytania)”, podpisany pomiędzy Constructions Industrielles De La Mediterranee Francja, a Rafako SA – zrealizowane przychody: 15.419 tys. PLN;
- j. kontrakt pod nazwą „Zabudowa instalacji katalizacyjnego odazotowania spalin dla kotłów OP-650 nr 4,5,6,7,8”, podpisany pomiędzy Eneq Wytwarzanie SA (Oddział Elektrownia Kozienice, a Rafako SA – zrealizowane przychody: 15.290 tys. PLN;
- k. kontrakt pod nazwą „RDK 8 – montaż części ciśnieniowej kotła, Pakiet 1,2,3 i 4”, podpisany pomiędzy Alstom Power, a Energomontażem-Południe SA – zrealizowane przychody: 12.985 tys. PLN;
- l. kontrakt pod nazwą „Projekt, produkcja, dostawa, montaż i uruchomienie dwóch kompletnych elektrofiltrów w Eemshaven Blok A i B”, podpisany pomiędzy Hitachi Power Europe GMBH Niemcy, a Rafako SA – zrealizowane przychody: 11.928 tys. PLN;
- m. kontrakt pod nazwą „Budowa układu przesyłowego ścieków z Warszawy lewobrzeżnej do Oczyszczalni Ścieków Czajka – Etap II w zakresie wykonania obiektów Zakładu Farysa, syfonu pod Wisłą, obiektów Zakładu Świderska i Kolektorów Prawobrzeżnych”, podpisany pomiędzy Miejskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w Warszawie, a Przedsiębiorstwem Robót Górniczych „Metro” Sp. z o.o. – zrealizowane przychody: 11.770 tys. PLN;
- n. kontrakt pod nazwą „Ściany skośne – el. Maasylakte”, podpisany pomiędzy Hitachi, a Energomontażem-Południe SA – zrealizowane przychody: 11.690 tys. PLN;

Wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej PBG w III kwartale 2012 roku, o których Spółka dominująca Grupy informowała w formie raportów bieżących w okresie objętym raportem.

WYPOWIEDZENIE UMÓW ZAWARTYCH Z INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI

Złożenie żądania natychmiastowego wykupu Obligacji przez Obligatariusza

W dniu 19 lipca 2012 roku Zarząd PBG SA otrzymał informację o żądania natychmiastowego wykupu przez PBG, w terminie 14 dni od otrzymania zawiadomienia, 650 sztuk obligacji serii D po ich wartości nominalnej w łącznej wysokości 65.000.000 PLN wraz z odsetkami przez ING Bank N.V. z siedzibą w Królestwie Niderlandów.

Obligatariusz wezwał do natychmiastowego wykupu Obligacji w związku ze złożeniem przez PBG SA wniosku o upadłość układową, brakiem wypłacalności Spółki i w konsekwencji przekroczeniem wskaźników.

Zawarcie z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. porozumień dotyczących wypowiedzianych umów leasingu

W dniu 10 lipca 2012 roku Spółka Energomontaż – Południe SA zawarła z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. (Leasingodawca) porozumienia mające na celu uregulowanie dalszego używania przedmiotów leasingu przez Spółkę (Porozumienia).

Na mocy porozumień Spółka:

- zawarze z Leasingodawcą umowę ostateczną i nabędzie przedmiot budynki posadowione na działce gruntu położonej w Piotrkowie Trybunalskim,
- uznał swoje zobowiązania wobec Leasingodawcy w wysokości 39,4 mln zł (Zobowiązania) oraz
- zawarł w dniu 10 lipca 2012 roku z Leasingodawcą umowę dzierżawy (Umowa dzierżawy) nieruchomości położonej we Wrocławiu, przy ul. Legnickiej (Nieruchomość), na okres trzech miesięcy z możliwością przedłużenia o kolejne trzy miesiące, przy czym termin Umowy dzierżawy nie może być dłuższy niż 6 miesięcy.

Jednocześnie na mocy zawartych Porozumień Leasingodawca odroczył termin płatności Zobowiązań na czas prawidłowego wykonywania Umowy dzierżawy, a po wykonaniu Umowy dzierżawy i w przypadku zawarcia nowej umowy leasingu, Leasingodawca dokona zrzeczenia się ww. roszczeń wobec Emitenta.

Wypowiedzenia umów kredytowych zawartych z Bankiem Ochrony Środowiska SA

W dniu 14 sierpnia 2012 roku Spółka Energomontaż – Południe SA otrzymała od Banku Ochrony Środowiska SA wypowiedzenia umowy kredytu obrotowego nieodnawialnego złotowego oraz umowy kredytu w rachunku bieżącym w walucie wymienialnej, datowane na dzień 13 sierpnia 2012 roku z zachowaniem siedmiodniowego terminu wypowiedzenia liczonego od dnia następnego po dniu odbioru Wypowiedzeń. Jako przyczynę Wypowiedzeń wskazano naruszenie zapisów ww. umów poprzez zagrożenie upadłością Kredytobiorcy, czego wyrazem jest złożenie przez Spółkę w dniu 10 sierpnia 2012 roku wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Zgodnie z treścią Wypowiedzeń Bank domaga się spłaty w Terminie Wypowiedzenia należności z tytułu przedmiotowych umów odpowiednio w kwotach 15,6 mln PLN oraz 1 mln EUR.

UMOWY INWESTYCYJNE

Aktualizacja informacji nt. zlecenia na wykonanie prac na terminalu LNG w Świnoujściu

W dniu 7 września 2012 roku Zarząd Spółki Energomontaż - Południe SA otrzymał informacje o podpisaniu przez lidera Konsorcjum zamawiających – firmę Saipem oraz Spółkę Energomontaż – Południe SA Listu Akceptującego, potwierdzającego odbiór i pełne przyjęcie warunków przedstawionych w Umowie o Wykonanie Robót.

Przedmiotem Umowy zawartej pomiędzy Emitentem a firmą Saipem jest montaż elementów konstrukcji stalowych, rurociągów oraz urządzeń na terminalu LNG w Świnoujściu. Zakres przedmiotowego zlecenia uległ ograniczeniu, a jego obecnie spodziewana wartość to 34,6 mln PLN. Umowa zawiera daty kluczowe, z których ostatnia określająca termin końcowy przypada na dzień 31 grudzień 2013 roku. Maksymalna wysokość kar umownych za opóźnienia nie przekracza 10% wartości Umowy.

ODSTĄPIENIE OD UMÓW INWESTYCYJNYCH

Oficjalne wystąpienie przez Energomontaż-Południe SA z żądaniem płatności, zgłoszenie przez Emitenta części roszczeń dotyczących kontraktów realizowanych w Niemczech i Holandii oraz wypowiedzenie umowy dotyczącej prac w elektrowni w Mannheim

W dniu 12 lipca 2012 roku Zarząd Energomontaż-Południe SA wystąpił do Alstom Boiler Deutschland GmbH oraz Alstom Power Systems GmbH z oficjalnym żądaniem dokonania płatności faktur wystawionych za miesiące kwiecień i maj w kwocie 5,1 mln EUR (21,4 mln PLN) oraz z roszczeniem zapłaty dodatkowych 5,4 mln EUR (22,7 mln PLN) będących częścią roszczeń Emitenta wobec spółek z Grupy Alstom, będących konsekwencją dodatkowych kosztów i opóźnień wynikających z winy Alstom.

W dniu 13 lipca 2012 roku Zarząd Energomontaż-Południe SA otrzymał od Alstom Boiler Deutschland GmbH wypowiedzenie wiążącej go z tą firmą umowy dotyczącej montażu części ciśnieniowej kotła 911 MW wraz z rurociągami okółkottowymi w elektrowni GKM Mannheim 9 w Niemczech. Data rozwiązania umowy jest tożsama z datą wypowiedzenia. W wypowiedzeniu wskazano, iż następuje ono z winy Spółki Energomontaż-Południe SA i opiera się na zapisach ogólnych warunków umowy dotyczących w szczególności nie usunięcia naruszeń umowy, braku postępu w pracach i nie przedstawienia należytego zapewnienia co do terminowości oraz opóźnienia, które może istotnie wpłynąć na terminowość realizacji głównych prac.

Wartość umowy na dzień wypowiedzenia wynosi ok. 19 mln EUR co stanowi równowartość 81 mln PLN. Na moment wypowiedzenia umowy Alstom wystąpił z roszczeniami i naliczył kary w łącznej kwocie ok. 18 mln PLN.

Spółka Energomontaż – Południe SA uznaje wypowiedzenie jak i zgłoszone roszczenia Alstom za bezzasadne, w szczególności Spółka absolutnie zaprzecza zarzutom dotyczącym naruszeń umowy oraz potwierdza, że opóźnienia w realizacji kontraktu, jak i innych projektów wynikają z winy zamawiającego i dają prawo Spółce do wystąpienia z kolejnymi roszczeniami.

Jednocześnie obie strony wyraziły gotowość do podjęcia rozmów mających na celu utrzymanie współpracy i określenie warunków realizacji wszystkich zawartych między stronami kontraktów.

Wypowiedzenie przez Energomontaż-Południe SA umów zawartych z Alstom Power Systems GmbH dotyczących prac wykonywanych w Niemczech

W dniu 1 sierpnia 2012 roku Spółka Energomontaż-Południe SA wypowiedziała Spółce Alstom Power Systems GmbH (Zamawiający) umowy zawarte z tym podmiotem, które dotyczyły prac wykonywanych w elektrowniach niemieckich w Karlsruhe, Westfalen oraz Mannheim. Data rozwiązania umów jest tożsama z datą wypowiedzenia. Powodem wypowiedzenia przez Spółkę Energomontaż-Południe SA przedmiotowych umów jest naruszenie przez Zamawiającego ich warunków, poprzez niewywiązanie się z wymagalnych płatności na rzecz Spółki. Jednocześnie Spółka Energomontaż – Południe SA przypomina, iż uznała za bezzasadne wypowiedzenia jak i roszczenia zgłoszone przez Zamawiającego.

Odstąpienie od umowy na Budowę Autostrady A4

W dniu 24 lipca 2012 roku Konsorcjum w składzie: Hydrobudowa Polska SA w upadłości układowej – Lider Konsorcjum, SIAC Construction Ltd. z siedzibą w Irlandii – Partner Konsorcjum, PBG SA w upadłości układowej – Partner Konsorcjum, APRIVIA SA w upadłości układowej – Partner Konsorcjum (Wykonawca)

złożyło Skarbowi Państwa – Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad reprezentowanemu przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad Oddział Rzeszów (Zamawiający) oryginał pisma pn.: „Powiadomienie o odstąpieniu przez Wykonawcę od Kontraktu Umowa 2811/30/2010 z dnia 7 lipca 2010 roku „Budowa Autostrady A4 na odcinku od węzła Tarnów Krzyż do Węzła Dębica Pustynia, km 502+796,97 do km 537+550”.

Powiadomienie zostało przedstawione na podstawie Klauzuli 16.2 pkt. D Warunków Kontraktu, tj. „Zamawiający w istocie nie wykonuje swoich zobowiązań według Kontraktu”.

Zgodnie z klauzulą 16.2 Warunków Kontraktu Wykonawca może po przedstawieniu Zamawiającemu powiadomienia z upływem 14 dniowego terminu skorzystać z prawa do odstąpienia od Umowy.

Wykonawca wskazał także, iż mając na uwadze przepisy Kodeksu Cywilnego: „odstępuje od Kontraktu tylko co do tej części świadczenia wynikającego z Umowy, które miałyby być wykonane po dniu odstąpienia od umowy”.

Zaakceptowana Kwota Kontraktowa wynosiła 1.434.761.287,80 PLN netto, tj. brutto 1.750.408.771,12 PLN. Skutkiem wynikającym z odstąpienia od Umowy będzie rozpoznanie przez Spółkę mniejszych od zakładanych przychodów jednostkowych i skonsolidowanych z tej Umowy, które zostaną dokładnie oszacowane po zakończeniu trwającej inwentaryzacji. Dotychczasowe zaawansowanie kosztowe kontraktu wynosiło około 59%.

Jednocześnie w dniu 25 lipca 2012 roku Wykonawca otrzymał oryginał pisma Zamawiającego pn.: „Odstąpienie Zamawiającego od Kontraktu”, w którym Zamawiający „powiadamia, że za 14 dniowym wyprzedzeniem odstępuje od Umowy”

Zamawiający w piśmie jw. wskazał, iż działa: „Na podstawie Subklauzuli 15.2 (a), (b) oraz (e) Warunków Kontraktu oraz art. 635 w związku z art. 656 przepisów Kodeksu Cywilnego”.

Wypowiedzenie umów dotyczących prac wykonywanych w elektrowni w Eemshaven w Holandii

W dniu 31 lipca 2012 roku Zarząd Energomontaż-Południe SA otrzymał od Alstom Power Nederland B.V. (Zamawiający) datowane na dzień 24 lipca 2012 roku wypowiedzenie wiążących go z Zamawiającym umów w przedmiocie montażu kanałów spalin i powietrza dla bloków A+B w Eemshaven w Holandii. Wartość ww. umów na dzień wypowiedzenia przekracza 10% kapitałów własnych Spółki i wynosi ok. 6,2 mln EUR, co stanowi równowartość ok. 25,5 mln PLN.

Data rozwiązania umów jest tożsama z datą wypowiedzenia. W wypowiedzeniu wskazano, iż następuje ono z winy Spółki Energomontaż-Południe SA, który dopuścił się naruszenia, które może wpłynąć istotnie na realizację przez Alstom głównych prac i naruszyć zobowiązania Alstom w stosunku do inwestora. Na chwilę obecną Spółka nie jest w stanie oszacować ewentualnych roszczeń ze strony Zamawiającego w związku z zaistniałą sytuacją.

Spółka Energomontaż – Południe uznaje wypowiedzenie Alstom za bezzasadne. W szczególności Spółka absolutnie zaprzecza zarzutom dotyczącym naruszeń umowy oraz oświadcza, że nie mają miejsca jakiegokolwiek opóźnienia w realizacji ww. kontraktu, które można by przypisać winie Spółki. W szczególności wszelkie przesunięcia harmonogramów były narzucone przez Zamawiającego.

Odstąpienie przez Wykonawców a następnie przez Zamawiającego od Kontraktu na realizację A1

W dniu 06 września 2012 roku zostało złożone przez Pełnomocników Wykonawców: SRB Civil Engineering Limited z siedzibą w Dublinie, John Sisk & Son Limited z siedzibą w Dublinie, PBG SA w upadłości układowej z

siedzibą w Wysogotowie, Hydrobudowa Polska SA w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie-
Oświadczenie o odstąpieniu z dniem 06 września 2012 roku przez Wykonawców od Kontraktu „Budowa
Autostrady A-1 Toruń – Stryków:

a) Odcinek I Czerniewice – Odolion od km 151 + 900 do km 163 + 300 i Odcinek II Odolion – Brzezie od km
163 + 300 do km 186 + 366 (Lider SRB);

w związku z niewykonaniem przez Zamawiającego czynności polegających na:

- wycofaniu żądania wypłaty kwoty 43.205.986,73 zł tytułem gwarancji zabezpieczenia należytego wykonania Kontraktu dotyczącego „Budowy Autostrady A-1 Toruń – Stryków: Odcinek III Brzezie – Kowal od km 186+ 348 do km 215 + 850”;
- podpisaniu Aneksu do Kontraktu, uznającego roszczenia Wykonawców, ani w zakresie przedłużenia Czasu na Ukończenie, ani podwyższenia wynagrodzenia Wykonawców, mimo istnienia podstaw po temu przewidzianych Kontraktem;
- przystąpieniu do wymaganego współdziałania w wykonywaniu Kontraktu;

oraz w związku z uchynieniem przez Głównego Inspektora Nadzoru Budowlanego z dniem 27 lipca br. pozwolenia na budowę autostrady w części położonej na terenie Aleksandrów Kujawski, co skutkuje uniemożliwieniem Wykonawcom wykonywanie ich obowiązków z tytułu Kontraktu, w terminie kontraktowym.

W związku z powyższym, w opinii Wykonawców, odstąpienie od umowy stało się działaniem niezbędnym. Jednocześnie Wykonawcy zażądali od Zamawiającego:

- niezwłocznej zapłaty kwoty o której mowa w Sub-klauzuli 19.6 Kontraktu [Powiadomienie o Sile Wyższej];
- niezwłocznej zapłaty kary umownej w kwocie 94.114.282,13 PLN;
- niezwłocznego wydania oryginału dokumentu Zabezpieczenia Wykonania;

b) Odcinek III Brzezie – Kowal od km 186+ 348 do km 215 + 850 (Lider PBG);

w związku z niewykonaniem przez Zamawiającego czynności polegających na:

- wycofaniu żądania wypłaty kwoty 43.205.986,73 zł tytułem gwarancji zabezpieczenia należytego wykonania Kontraktu dotyczącego „Budowy Autostrady A-1 Toruń – Stryków: Odcinek III Brzezie – Kowal od km 186+ 348 do km 215 + 850”;
- podpisaniu Aneksu do Kontraktu uznającego roszczenia Wykonawców, ani w zakresie przedłużenia Czasu na Ukończenie, ani podwyższenia wynagrodzenia Wykonawców, mimo istnienia podstaw po temu przewidzianych Kontraktem;
- przystąpieniu do wymaganego współdziałania w wykonywaniu Kontraktu;

W związku z powyższym w opinii Wykonawców odstąpienie od umowy stało się działaniem koniecznym i uzasadnionym. Jednocześnie Wykonawcy zażądali od Zamawiającego:

- niezwłocznej zapłaty kwoty o której mowa w Sub-klauzuli 19.6 Kontraktu, [Powiadomienie o Sile Wyższej]
- niezwłocznej zapłaty kary umownej w kwocie 86.411.973,46 PLN;
- niezwłocznego wydania oryginału dokumentu Zabezpieczenia Wykonania.

Jednocześnie, jak PBG zostało poinformowane, oświadczenia o odstąpieniu złożone zostały również przez Syndyka Spółki APRIVIA SA w upadłości likwidacyjnej.

2) otrzymaniu w dniu 07 września 2012 roku od Skarbu Państwa Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad (GDDKiA) dokumentów, datowanych na dzień 06 września 2012 roku, stanowiących Odstąpienie

przez Zamawiającego z przyczyn leżących po stronie Konsorcjum od Kontraktów zawartych w dniu 17 czerwca 2010 roku, związanych z „Budową Autostrady A-1 Toruń – Stryków:

- Odcinek I Czerniewice – Odolion od km 151 + 900 do km 163 + 300 (Lider SRB);
- Odcinek II Odolion – Brzezie od km 163 + 300 do km 186 + 366 (Lider SRB);
- Odcinek III Brzezie – Kowal od km 186 + 348 do km 215 + 850 (Lider PBG).

Kontrakt realizowany jest przez Konsorcja w składzie: PBG S.A. w upadłości układowej, Hydrobudowa Polska SA w upadłości układowej, APRIVIA SA w upadłości likwidacyjnej, SRB Civil Engineering Limited oraz John Sisk & Son Limited.

Jednocześnie Zamawiający zobowiązał Konsorcjum do:

- opuszczenia Placu Budowy;
- dostarczenia Inżynierowi wszelkich Dóbr oraz Dokumentów Wykonawcy i dokumentacji projektowej.

oraz podkreślił, że odstąpienie od kontraktu z przyczyn leżących po stronie Konsorcjum, nie ogranicza innych praw Zamawiającego, w tym:

- obciążenia Konsorcjum karą umowną w wysokości 10% Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej;
- obciążenia Konsorcjum innymi karami umownymi;
- żądania odszkodowania uzupełniającego przenoszącego wysokość kar umownych do wysokości rzeczywiście poniesionej szkody;
- ukończenia Robót i zaangażowania do tego jakiejkolwiek innej osoby;
- sprzedania sprzętu Konsorcjum w celu pokrycia płatności należnej z jakiegokolwiek tytułu Zamawiającemu;
- wstrzymania dalszych płatności na rzecz Konsorcjum, aż zostaną ustalone koszty realizacji, ukończenia i usunięcia wszelkich wad, odszkodowanie umowne za opóźnienie w ukończeniu, wszelkie koszty poniesione przez Zamawiającego;
- odzyskania od Wykonawcy wszelkich strat poniesionych przez Zamawiającego i ściągnięcia należnego odszkodowania oraz dodatkowych kosztów ukończenia Robót, po uwzględnieniu jakiejkolwiek sumy należnej Konsorcjum, a po odzyskaniu takich strat oraz ściągnięciu odszkodowań i dodatkowych kosztów, Zamawiający wypłaci saldo Konsorcjum;
- odliczenia kwoty kary od każdej płatności należnej lub jaka będzie należeć się Konsorcjum, przy czym zapłata kary przez Konsorcjum lub odliczenie przez Konsorcjum kwoty kary z takiej płatności nie zwalnia Konsorcjum z jakichkolwiek innych obowiązków i zobowiązań wynikających z Kontraktu.

W uzasadnieniu odstąpienia od Umowy, Zamawiający podał:

- nie stosowanie się do wezwań do poprawienia zaległości leżących po stronie Konsorcjum;
- zamiar niekontynuowania wykonywania zobowiązań;
- opóźnienia w rozpoczęciu i realizacji prac;
- niewypłacalność Wykonawcy i postawienie w stan upadłości układowej.

Z uwagi na wcześniejsze odstąpienie od Umowy przez Wykonawcę, Zarząd PBG SA w upadłości układowej uważa działania Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad za nieuprawnione.

INNE

Żądanie wypłaty środków z gwarancji dotyczącej budowy Stadionu Narodowego w Warszawie

W dniu 5 lipca 2012 roku wpłynęło do Zurich Insurance plc Niederlassung für Deutschland (Gwarant) żądanie od Narodowego Centrum Sportu Sp. z o.o. (NCS, Zamawiający), wystosowane za pośrednictwem banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski, wypłaty środków z gwarancji zabezpieczenia należytego wykonania umowy na budowę wielofunkcyjnego Stadionu Narodowego w Warszawie.

Przedmiotowa umowa realizowana była przez Konsorcjum w składzie:

- Hydrobudowa Polska SA (obecnie w upadłości układowej) – Lider Konsorcjum od 14 czerwca 2011 roku,
- PBG SA (obecnie w upadłości układowej) – Partner Konsorcjum,
- ALPINE Bau Deutschland AG – partner konsorcjum od 14 czerwca 2011 roku (wcześniej Lider Konsorcjum),
- ALPINE Bau GmbH – Partner Konsorcjum,
- ALPINE Construction Polska Sp. z o.o. – Partner Konsorcjum.

NCS uzasadnia żądanie wypłaty środków z gwarancji niewywiązaniem się Konsorcjum ze zobowiązań. W przekazanym Gwarantowi żądaniu NCS domaga się niezwłocznej wypłaty kwoty 152.479.275,28 PLN, co w opinii Konsorcjum jest całkowicie bezzasadne.

Ponadto, w nawiązaniu do żądania NCS, Konsorcjum w dniu 11 czerwca 2012 roku złożyło do Sądu Okręgowego dla Warszawy Pragi w Warszawie, Wydział X Gospodarczy wniosek o udzielenie zabezpieczenia następujących roszczeń niepieniężnych przysługujących Konsorcjum:

1. roszczenia o ustalenie, że Skarbowi Państwa – Ministrowi Sportu i Turystyki, w imieniu i na rzecz którego działa NCS, nie przysługuje roszczenie o zapłatę kar umownych z tytułu zwłoki w osiągnięciu Całkowitego Zakończenia Wykonania,
2. roszczenia o zaniechanie bezprawnego skorzystania przez Zamawiającego z gwarancji należytego wykonania umowy, o której mowa powyżej, ustanowionej na zlecenie Hydrobudowy Polska jako Lidera Konsorcjum, przez zakład ubezpieczeń Zurich Insurance plc Niederlassung für Deutschland poprzez zakazanie skorzystania z przedmiotowej gwarancji przez NCS.

Ponadto Konsorcjum zamierza podjąć dalsze możliwe kroki prawne wobec Zamawiającego mające na celu ochronę interesów.

Odmowa wypłaty środków z gwarancji dotyczącej budowy Stadionu Narodowego w Warszawie oraz Udzielenie przez Sąd zabezpieczenia poprzez zakazanie NCS skorzystania z gwarancji należytego wykonania umowy

W dniu 11 lipca 2012 roku Zarząd PBG SA w upadłości układowej (PBG) przekazał przez Zurich Insurance plc Niederlassung für Deutschland (Gwarant) do Narodowego Centrum Sportu Sp. z o.o. (NCS, Zamawiający) odmowę wypłaty środków z gwarancji zabezpieczenia należytego wykonania umowy na budowę wielofunkcyjnego Stadionu Narodowego w Warszawie.

W uzasadnieniu odmowy Gwarant stwierdza, że określone w gwarancji formalne warunki żądania wypłaty Zamawiającemu środków zostały „w oczywisty sposób niespełnione”.

Ponadto w dniu 11 lipca 2012 roku Sąd Okręgowy Warszawa Praga w Warszawie II Wydział Cywilny (Sąd) wydał postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia roszczeń Wykonawcy, tj. Konsorcjum Hydrobudowa Polska SA (obecnie w upadłości układowej) – lider Konsorcjum od 14 czerwca 2011 roku (wcześniej partner Konsorcjum), PBG SA (obecnie w upadłości układowej) – partner Konsorcjum, ALPINE Bau Deutschland AG

– partner Konsorcjum od 14 czerwca 2011 roku (wcześniej lider Konsorcjum), ALPINE Bau GmbH – partner Konsorcjum oraz ALPINE Construction Polska Sp. z o.o. – partner Konsorcjum.

Sąd uznał wniosek Wykonawcy w całości za zasadny i postanowił:

1. udzielić zabezpieczenia poprzez zakazanie NCS skorzystania z gwarancji należytego wykonania umowy, ustanowionej na zlecenie Spółki jako lidera konsorcjum przez zakład ubezpieczeń Zurich Insurance plc Niederlassung für Deutschland,
2. wyznaczyć Wykonawcy dwutygodniowy termin na wytoczenie przeciwko NCS:
 - powództwa o ustalenie, że NCS nie przysuguje roszczenie o zapłatę kar umownych z tytułu zwłoki w osiągnięciu Całkowitego Zakończenia Wykonania umowy oraz
 - powództwa o zaniechanie bezprawnego skorzystania przez NCS z ww. gwarancji zabezpieczenia należytego wykonania umowy.

W uzasadnieniu postanowienia Sąd stwierdził m.in.: „zważywszy na liczne zmiany nieobjęte Umową Podstawową, a wprowadzone przez Zamawiającego w toku realizacji inwestycji, uprawdopodobnione zostało, iż przedłużenie wykonania przez Wykonawcę robót budowlanych nastąpiło z przyczyn przez niego niezawinionych. Co więcej zmiany te generowały dodatkowe koszty inwestycji nieprzewidziane w ramach Umowy Podstawowej”.

Złożenie pozwu przeciwko Skarbowi Państwa oraz NCS w sprawie budowy Stadionu Narodowego w Warszawie

W dniu 31 lipca 2012 roku Konsorcjum (Konsorcjum) realizujące umowę z dnia 4 maja 2009 roku na budowę wielofunkcyjnego Stadionu Narodowego w Warszawie wraz z infrastrukturą towarzyszącą (Umowa) złożyło w Sądzie Okręgowym Warszawa Praga w Warszawie II Wydział Cywilny (Sąd) pozew przeciw Skarbowi Państwa – Ministerstwu Sportu i Turystyki oraz Narodowemu Centrum Sportu Sp. z o.o. (Zamawiający).

Umowa realizowana była przez Konsorcjum w składzie:

- Hydrobudowa Polska SA (obecnie w upadłości układowej) – lider Konsorcjum od 14 czerwca 2011 roku (wcześniej partner Konsorcjum),
- PBG SA (obecnie w upadłości układowej) – partner Konsorcjum,
- ALPINE Bau Deutschland AG – partner Konsorcjum od 14 czerwca 2011 roku (wcześniej lider Konsorcjum),
- ALPINE Bau GmbH – partner Konsorcjum,
- ALPINE Construction Polska Sp. z o.o. – partner Konsorcjum.

W złożonym pozwie Konsorcjum zawnioskowało m.in. o:

1. ustalenie, na podstawie art. 189 Kodeksu postępowania cywilnego, że Zamawiającemu nie przysługuje roszczenie o zapłatę kar umownych z tytułu zwłoki w osiągnięciu Całkowitego Zakończenia Wykonania Umowy;
2. zobowiązanie Zamawiającego do zaniechania bezprawnego skorzystania z Gwarancji Zabezpieczenia Należytego Wykonania Umowy z dnia 30 czerwca 2011 roku, ustanowionej na zlecenie Spółki zależnej HYDROBUDOWA POLSKA S.A., jako lidera Konsorcjum, przez zakład ubezpieczeń Zurich Insurance plc, Niederlassung für Deutschland z siedzibą we Frankfurcie nad Menem w Niemczech.

Na łączną wartość przedmiotu sporu w kwocie 461.311.807 PLN składają się roszczenie o zapłatę kar umownych z tytułu zwłoki oraz żądanie wypłaty środków z Gwarancji.

Żądanie wypłaty środków z gwarancji dotyczącej budowy Autostrady A1

W dniu 3 sierpnia 2012 roku Zarząd PBG SA w upadłości układowej otrzymał od Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska SA (Allianz) informację o otrzymaniu od Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad (Zamawiający) w dniu 31 lipca 2012 roku wezwania do zapłaty kwoty w wysokości 43.205.986,73 PLN tytułem udzielonej Gwarancji Zabezpieczenia Należytego Wykonania Umowy z dnia 14 czerwca 2010 roku na zadanie „Budowa Autostrady A1 Toruń-Stryków, Odcinek III Brzezie-Kowal od km 186+348 do 215 + 850”.

Przedmiotowa umowa realizowana była przez Konsorcjum w składzie:

- PBG SA (obecnie w upadłości układowej) – Lider Konsorcjum,
- Hydrobudowa Polska SA (obecnie w upadłości układowej) – Partner Konsorcjum,
- APRIVIA SA (obecnie w upadłości likwidacyjnej) – Partner Konsorcjum,
- SRB Civil Engineering Limited – Partner Konsorcjum,
- John Sisk&Son Limited – Partner Konsorcjum.

Zamawiający uzasadnia żądanie wypłaty środków z gwarancji niewywiązaniem się Konsorcjum ze zobowiązań realizacji robót mostowych i drogowych.

Wycofanie przez Agencję Standard & Poor's ratingu na wniosek PBG

Na wniosek Spółki PBG SA w upadłości układowej z dnia 27 sierpnia 2012 Agencja Standard & Poor's wycofała rating PBG i Spółka nie będzie podlegała dalszej weryfikacji i ocenie ratingowej Agencji.

Wniosek Zarządu PBG o wycofanie ratingu, związany jest z wydanym w dniu 13 czerwca br. przez Sąd Rejonowy w Poznaniu postanowieniem o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu.

Otrzymanie przez Konsorcjum noty księgowej dot. kar umownych za nieterminową realizację inwestycji Budowa Podziemnego Magazynu Gazu Wierzchowice

W dniu 7 września 2012 roku Zarząd PBG SA w upadłości układowej poinformował o otrzymaniu przez Konsorcjum w składzie : PBG SA w upadłości układowej – Tecnimont S.p.A. – „SOFREGAZ” – Plynostav Pardubice Holding A.S. – Plynostav Regulace Plynu A.S. wystawionej przez Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA noty księgowej, obciążającej Konsorcjum kwotą 110.502.478,30 PLN z tytułu niedotrzymania terminu odbioru technicznego oraz odbioru końcowego inwestycji pod nazwą „Budowa PMG Wierzchowice etap 3,5 mld nm3 podetap 1,2 mld nm3”.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że otrzymał od Pełnomocnika Prawnego Konsorcjum stanowisko, z którego wynika, że Konsorcjum nie ponosi odpowiedzialności za przyczyny opóźnień powstałych na Kontrakcie, a kary umowne za niedotrzymanie początkowo umówionych terminów Odbioru Technicznego i Końcowego są zupełnie bezpodstawne.

Zawarcie przez Spółkę zależną znaczącej umowy w przedmiocie restrukturyzacji długu

W dniu 20 września 2012 roku Spółka zależna PBG Energia Sp. z o.o. zawarła Porozumienie Restrukturyzacyjne (dalej jako „Porozumienie”) z ING Bankiem Śląskim SA (dalej jako „Bank”).

Porozumienie zawarte zostało, z uwagi na udzielony przez Bank Kredyt Odnawialny na podstawie umowy z dnia 6 września 2007 roku, zawartej z Bankiem przez PBG Energia Sp. z o.o. oraz następujące Spółki z Grupy Kapitałowej PBG: PBG SA (obecnie w upadłości układowej), Hydrobudowa Polska SA (obecnie w

upadłości likwidacyjnej), APRIVIA SA (obecnie w upadłości likwidacyjnej), KWG SA i PBG AVATIA Sp. z o.o. (dalej jako „Spółki Pozostałe”).

Z uwagi na sytuację wyżej wymienionych spółek, ich solidarną odpowiedzialność za zobowiązania z umowy Kredytu Odnawialnego, wierzytelność całkowitą Banku wobec PBG Energia Sp. z o.o. oraz Pozostałych Spółek wynoszącą 104.894.979,72 PLN, oraz warunkowe zobowiązania PBG Energia Sp. z o.o. jako dłużnika solidarnego z Pozostałymi Spółkami z tytułu udzielonych przez Bank gwarancji w kwocie 18.841.973,76 PLN, Bank oraz PBG Energia Sp. z o.o. zawarły Porozumienie, na mocy którego PBG Energia Sp. z o.o. zobowiązuje się spłacić część przypadającego na Spółkę zadłużenia w kwocie 2.600.000 PLN (zgodnie z określonym w Porozumieniu harmonogramem spłat), w zamian za zwolnienie z długu w pozostałej części. Zwolnienie z długu PBG Energia Sp. z o.o. uwarunkowane jest terminową spłatą części zadłużenia, zgodnie harmonogramem, który przewiduje spłatę w/w kwoty ostatecznie do dnia 14 grudnia 2013 roku.

Umowa uznana została za znaczącą z uwagi na kryterium kapitałów własnych PBG.

Wybór oferty na zaprojektowanie, wykonanie i uruchomienie IOS w spółkach Grupy EDF Polska

W dniu 25 września Spółka zależna RAFAKO SA zawiadomiła o wyborze przez Zamawiających oferty złożonej przez Konsorcjum: RAFAKO SA (Lider Konsorcjum) i PBG SA w upadłości układowej (Członek Konsorcjum) jako najkorzystniejszej. Skorygowana wartość oferty (EV) wynosi około 955 mln PLN brutto, a jej przedmiotem jest zaprojektowanie, wykonanie i uruchomienie instalacji odsiarczania spalin metodą mokrą według technologii wapienno – gipsowej w Spółkach Grupy EDF Polska (EC Kraków, EC Wrocław, EC Gdańsk, EC Gdynia).

Z uwagi na fakt, że cena wybranej oferty przekracza kwotę przeznaczoną uprzednio na sfinansowanie zamówienia, stosowna umowa zostanie zawarta, jeżeli Zamawiający pozyska dodatkowe środki finansowe do wysokości ceny wybranej oferty oraz wyczerpane zostaną przysługujące pozostałym uczestnikom postępowania środki ochrony prawnej, przewidziane w ustawie - Prawo zamówień publicznych.

2.7 Czynniki i zdarzenia o charakterze nietypowym mające znaczący wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe

WPŁYW 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 III kwartały roku 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	30.09.2012
	w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	45
Pozostałe przychody operacyjne	6 096
Przychody finansowe	-
razem przychody	6 141
Koszty operacyjne	611
Pozostałe koszty operacyjne	26 379
Koszty finansowe	77
razem koszty	27 067
Wpływ na wynik	(20 926)

Na dzień 30 września 2012 roku wartość nominalna instrumentów pochodnych związanych z ryzykiem walutowym w GK PBG kształtowała się następująco:

Wartość nominalna instrumentów pochodnych handlowych	
Wyszczególnienie	30.09.2012
	w tys.
zabezpieczenie sprzedaży EUR	3 800
zabezpieczenie zakupu EUR	39 488
zabezpieczenie zakupu USD	3 000
zabezpieczenie zakupu GBP	977

Na dzień 30 września 2012 roku wartość godziwa otwartych pozycji w instrumentach pochodnych wyniosła minus 979 tys. PLN, z czego minus 979 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.

WPŁYW 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 III kwartały roku 2012 wynik na instrumentach pochodnych zabezpieczających stopę procentową ujęty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat na dzień 30 września 2012 roku ukształtował się na poziomie następującym:

Wpływ na wynik instrumentów pochodnych związanych z ryzykiem stopy procentowej	
Wyszczególnienie	30.09.2012
	w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	-
Pozostałe przychody operacyjne	-
Przychody finansowe	-
razem przychody	-
Koszty operacyjne	-
Pozostałe koszty operacyjne	174
Koszty finansowe	541
razem koszty	715
Wpływ na wynik	(715)

Na dzień 30 września 2012 wartość godziwa otwartych pozycji zabezpieczających stopę procentową wyniosła minus 4.051 tys. PLN, z czego minus 4.051 tys. PLN dotyczyło instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą.

2.8 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności, tj. świadczenie usług budowlano-montażowych, czynnikiem determinującym przebieg prac są warunki atmosferyczne. Niskie temperatury utrudniają wykonywanie prac ziemnych i montażowych i w konsekwencji mogą wpływać na poziom generowanych przychodów ze sprzedaży.

Strategia Grupy Kapitałowej PBG zakłada pozyskiwanie w miarę możliwości kontraktów o wysokiej wartości jednostkowej. Pozyskiwanie takich kontraktów przyczynia się do niwelowania sezonowości przychodów, zapewniając jednocześnie bardziej równomierny rozkład przychodów w trakcie roku obrotowego.

2.9 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W dniu 28 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, działając na podstawie § 28 pkt. 3 Statutu oraz art. 395 § 2 pkt.2 ksh postanowiło przekazać w całości zysk netto w kwocie 92.891 tys. PLN (dziewięćdziesiąt dwa miliony osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych) zanotowany przez Spółkę PBG SA za rok obrotowy 2011 na kapitał zapasowy Spółki – Uchwała nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy).

2.10 Zdarzenia po dniu 30 września 2012 roku, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe, nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PBG i jednostkowe wyniki finansowe PBG SA.

ODSTĄPIENIE OD UMÓW INWESTYCYJNYCH

Data odstąpienia od umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
03.10.2012 Odstąpienie od umowy	Zamawiający: Bioelektrownia Szarlej Sp. z o.o. Wykonawca: Konsorcjum: PBG Energia Sp. z o.o. - lider Konsorcjum oraz TEGAS SA i Gas & Oil Project Management Sp. z o.o.	Odstąpienie od umowy realizowanej przez Konsorcjum o roboty budowlane i rozruch elektrowni biogazowej.	Całkowite odstąpienie od Umowy o roboty budowlane oraz rozruch elektrowni biogazowej, obciążenie karami umownymi (z tyt. opóźnień w wykonaniu przedmiotowej umowy w wys. 5.810.630 PLN i z tytułu odstąpienia od umowy karę w wysokości 6.136.470 PLN.
Więcej w: RB 100/2012: http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/100-2012-odstapienie-od-umowy-realizowanej-przez-konsorcjum-z-udzialem-spolki-zaleznej.html			

WYPOWIEDZENIE UMÓW ZAWARTYCH Z INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI

Data odstąpienia od umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
02.10.2012 Wypowiedzenie umowy	Spółka: Energomontaż-Południe SA Bank: Powszechna Kasa Oszczędności Banku Polskiego	Wypowiedzenie przez Bank umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 15 lipca 2010 roku.	Jako powód wypowiedzenia wskazano m.in. pogorszenie się sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki, brak spłaty należności przez Spółkę z tytułu Umowy kredytu oraz złożenie przez Spółkę wniosku o ogłoszenie upadłości. Należności Banku wraz z odsetkami wynoszą ok. 10 mln PLN.
Więcej w RB EP: 73/2012: http://www.energomontaz.pl/uploads/articles_files/2012/10/15/919.pdf			

INNE

Data zdarzenia	Przedmiot zdarzenia	Istotne warunki
04.10.2012	Zawarcie trójstronnego Porozumienia w sprawie Kontraktu LMG, którego stronami są: - PBG SA w upadłości układowej - PGNiG SA („Zamawiający”) - Bank Polska Kasa Opieki SA („Bank”).	Porozumienie zawarte zostało w związku z podpisaniem w dniu 11 sierpnia 2008 roku umową o generalną realizację inwestycji pod nazwą „projekt LMG – Ośrodek Centralny, Strefy Przyodwiertowe, Rurociągi i Inne. Kierując się intencją ustalenia warunków do efektywnej realizacji oraz dokończenia Inwestycji na warunkach opisanych w Kontrakcie, Strony uzgodniły wspólnie nowe zasady bieżącego finansowania Kontraktu i regulowania płatności przez Zamawiającego oraz przez PBG.
Więcej w: RB 102/2012: http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/102-2012-zawarcie-porozumienia-w-sprawie-kontraktu-lmg.html		

05.10.2012	Informacja od pełnomocnika nt. zabezpieczenia na akcjach RAFAKO SA	W dniu 5 października 2012 roku Zarząd PBG SA w upadłości układowej otrzymał od Pełnomocnika dokument zawierający informację o ustanowieniu w dniu 13 sierpnia 2012 r zastawu na wszystkich zdematerializowanych akcjach RAFAKO SA należących do MULTAROS Trading Company Limited, z siedzibą w Nikozji. Podmiot prawa cypryjskiego ADAPTORINVEST Ltd, na rzecz którego zostało udzielone zabezpieczenie nie jest powiązany z PBG ani też ze Spółką zależną MULTAROS. Wartość zabezpieczenia nie przekracza kwoty 5.000.000 EURO.
Więcej w: RB 101/2012: http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/101-2012-informacja-od-pelnomocnika-nt-zabezpieczenia-na-akcjach-rafako.html		
09.10.2012	Udzielenie przez Sąd zabezpieczenia roszczeń przeciwko Alstom z tytułu gwarancji.	Na mocy Postanowienia Sąd nakazał Alstom Power Systems cofnięcie żądań wypłaty na jego rzecz kwot z tytułu dwóch gwarancji dobrego wykonania oraz czterech gwarancji zwrotu zaliczki (łącznie jako Gwarancje), które zostały zawarte w ramach Umowy jako zabezpieczenie zamówień trzech pakietów prac dotyczących montażu części ciśnieniowej w Elektrowni Mannheim. Wartość Gwarancji wynikających z Umowy i będących przedmiotem Postanowienia wynosi 5,08 mln EUR.
Więcej w: RB EP: 72/2012: http://www.energomontaz.pl/uploads/articles_files/2012/10/10/918.pdf		
05.10.2012	Wydanie przez Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych Postanowienia w sprawie upadłości dłużnika Przedsiębiorstwo Drogowo-Mostowe „DROMOST” Sp. z o.o., z możliwością zawarcia układu z wierzycielami;	Ponadto Sąd postanowił: • ustanowić zarząd własny upadłego mieniem wchodzącym w skład masy upadłości; • wyznaczyć sędziego komisarza w osobie SSR Ireny Flotyńskiej • powołać syndyka masy upadłości w osobie Arkadiusza Sawali.
Więcej w: RB 103/2012: http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/103-2012-postanowienie-sadu-o-ogloszeniu-upadlosci-z-mozliwoscia-zawarcia-ukladu-spolki-zaleznej-dromost.html		
11.10.2012	Wydanie przez Sąd Rejonowy w Toruniu, Wydział V Gospodarczy Postanowienia w sprawie oddalenia wniosku dłużnika Przedsiębiorstwa Inżynieryjnego METOREX Sp. z o.o. z Torunia o ogłoszenie upadłości.	Ponadto Sąd postanowił: • oddalić wniosek wierzyciela Andżeliki Tarkowskiej o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej METOREX; • obciążyć Spółkę METOREX kosztami postępowania; • zasądzić od METOREX na rzecz wierzycieli 2.817 zł 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.
Więcej w: RB 104/2012: http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/104-2012-postanowienie-sadu-o-oddaleniu-wniosku-o-upadlosc-spolki-zaleznej-metorex.html		
29.10.2012	Wydanie przez Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych Postanowienia w sprawie ogłoszenia upadłości dłużnika PBG Avatia Sp. z o.o z możliwością zawarcia układu z wierzycielami.	Ponadto Sąd postanowił: • ustanowić zarząd własny upadłego mieniem wchodzącym w skład masy upadłości; • wyznaczyć sędziego komisarza w osobie SSR Ireny Flotyńskiej; • wyznaczyć nadzorcę sądowego w osobie Eweliny Pernet - Szóstak.

Więcej w: RB 107/2012: http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/107-2012-postanowienie-sadu-o-ogloszeniu-upadlosci-z-mozliwoscia-zawarcia-ukladu-spolki-zaleznej-pbg-avatia.html		
31.10.2012	Złożenie przez Spółkę zależną – PBG Technologia Sp. z o.o. Wniosku w przedmiocie modyfikacji wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki PBG Technologia Sp. z o.o. z możliwością zawarcia układu na ogłoszenie upadłości likwidacyjnej.	W dniu 18 czerwca Zarząd złożył do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością układu z wierzycielami. W dniu 31 października 2012 Zarząd dokonał modyfikacji wniosku wnosząc o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki.
Więcej w: RB 108/2012: http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/108-2012-zlozenie-przez-spolke-zalezna-wniosku-w-przedmiocie-modyfikacji-wniosku-o-ogloszenie-upadlosci-z-mozliwoscia-zawarcia-ukladu-na-ogloszenie-upadlosci-likwidacyjnej.html		
06.11.2012	Wydanie przez Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych Postanowienia o ogłoszeniu upadłości Spółki PBG Technologia Sp. z o.o. w celu likwidacji majątku Spółki.	Ponadto Sąd postanowił: - 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 Stefańskiego. Tym samym pełna nazwa Spółki zależnej brzmi PBG Technologia Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej.
Więcej w: RB 110/2012: http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/110-2012-postanowienie-sadu-o-ogloszeniu-upadlosci-likwidacyjnej-spolki-zaleznej-pbg-technologia.html		
08.11.2012	Zawiadomienie o wszczęciu postępowania egzekucyjnego na wniosek wierzyciela Spółki Banco Espirito Santo de Investimento SA (Wierzycieli).	Zawiadomienie dotyczy: - wszczęcia postępowania egzekucyjnego o zapłatę należności w wysokości 4.080.249,99 zł wraz z odsetkami i pozostałymi kosztami i wydatkami oraz zajęcia tytułem w/w należności udziałów w spółkach: PBG Technologia Sp. z o.o., PBG AVATIA Sp. z o.o., Bathinex Sp. z o.o., Bełpol SA, AQUA SA, PBG Energia Sp. z o.o., Energomontaż – Południe SA, CP Energia, PBG Erigo Sp. z o.o., PRID SA, PBG Energia Sp. z o.o., BROKAM Sp. z o.o., PBG Dom Sp. z o.o., Dromost Sp. z o.o.; - wszczęcia postępowania egzekucyjnego o zapłatę należności w wysokości 2.958.999,56 zł wraz z odsetkami i pozostałymi kosztami i wydatkami oraz zajęcia tytułem w/w należności udziałów w spółkach: BROKAM Sp. z o.o., PBG Energia Sp. z o.o., PRID SA, PBG Erigo Sp. z o.o., PBG Dom Sp. z o.o., CP Energia, Energomontaż – Południe SA.
Więcej w: RB 109/2012: http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/109-2012-zawiadomienie-o-wszczeciu-postepowania-egzekucyjnego.html		
09.11.2012	Wydanie przez Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych (Sąd), pod przewodnictwem SSR Ireny Flotyńskiej, Postanowienia w sprawie ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu spółki zależnej PRID SA.	Ponadto Sąd postanowił: - ustanowić Zarząd własny upadłego mieniem wchodzącym w skład masy upadłości; - wyznaczyć sędziego komisarza w osobie SSR Ireny Flotyńskiej; - wyznaczyć nadzorcy sądowego w osobie Beaty Mikołajewicz.
Więcej w: RB 111/2012: http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/111-2012-postanowienie-sadu-o-ogloszeniu-upadlosci-z-mozliwoscia-zawarcia-ukladu-spolki-zaleznej-prid-s-a.html		

2.11 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym i skróconym jednostkowym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd Jednostki dominującej do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie podał do publicznej wiadomości prognoz wyników za 2012 rok.

2.12 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PBG SA na dzień przekazania niniejszego raportu.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy PBG SA na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji PBG SA w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego zgodnie z posiadanymi przez Spółkę dominującą informacjami.

Akcyonariusz	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 własności pakietów akcji emitenta w okresie III kwartału 2012 roku

W okresie III kwartału 2012 roku nie zaszły żadne zmiany w strukturze własności pakietów akcji emitenta.

Zmiany w strukturze własności pakietów akcji emitenta po dniu 30.09.2012 roku

Po dniu 30 września 2012 roku nie zaszły żadne zmiany w strukturze własności pakietów akcji emitenta.

2.13 Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące PBG SA.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące PBG SA w okresie od przekazania poprzedniego raportu za I półrocze 2012 roku, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę dominującą informacjami na dzień: **14 listopada 2012 roku.**

Wyszczególnienie	Ilość akcji
	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu – za I półrocze 2012 roku: 31 sierpnia 2012 roku
<u>Osoby zarządzające:</u>	
Wiesław Mariusz Różacki	-
Tomasz Tomczak	3 250
Mariusz Łożyński	3 553
<u>Osoby nadzorujące:</u>	
Jerzy Wiśniewski	3 881 224
Maciej Bednarkiewicz	3 279
Małgorzata Wiśniewska	-
Przemysław Szkudlarczyk	4 390
Dariusz Sarnowski	-

Wyszczególnienie	Ilość akcji
	Stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012 roku: 14 listopada 2012 roku
<u>Osoby zarządzające:</u>	
Paweł Mortas	-
Tomasz Tomczak	3 250
Mariusz Łożyński	3 553
Kinga Banaszak - Filipiak	-
<u>Osoby nadzorujące:</u>	
Jerzy Wiśniewski	3 881 224
Maciej Bednarkiewicz	3 279
Małgorzata Wiśniewska	-
Przemysław Szkudlarczyk	4 390
Dariusz Sarnowski	-

2.14 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej

sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

POSTĘPOWANIA SĄDOWE I SPORNE

PRZECIWKO GRUPIE

Na dzień 30 września 2012 roku Spółki Grupy są stronami w następujących postępowaniach sądowych:

W dniu 3 listopada 2009 roku Spółka RAFAKO S.A. wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydziału Gospodarczego pozew o zapłatę, przeciwko ING Bankowi Śląskiemu S.A.. RAFAKO S.A. w procesie żąda m.in. zwrotu bezpodstawnie wyegzekwowanej przez ING Bank Śląski S.A., z jej rachunków kwoty 8.996.566,00 PLN. Sąd I instancji w dniu 29 listopada 2010 roku wydał wyrok którym zasądził od ING Banku Śląskiego S.A. na rzecz RAFAKO S.A. kwotę 8.996.566,00 PLN wraz z odsetkami ustawowymi oraz kosztami postępowania. Od wyroku Sądu I instancji, pełnomocnik ING Banku Śląskiego S.A. 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 S.A. za uzasadnione, ale z urzędu stwierdził, iż Sąd I instancji nie rozpoznał istoty sporu, uchylił wyrok i przekazał sprawę Sądowi I instancji do ponownego rozpoznania. Obecnie sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydziałem Gospodarczym.

W lipcu 2010 roku ING Bank Śląski S.A. wniósł przeciwko RAFAKO S.A. 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 S.A. na zlecenie Fabryki Elektrofiltrów ELWO S.A. w upadłości. W ocenie ING Banku Śląskiego S.A., roszczenie wobec RAFAKO S.A. 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, zasądzając na rzecz ING Banku Śląskiego S.A. m.in. od RAFAKO S.A. kwotę 1.462.176,00 PLN wraz z odsetkami ustawowymi od 1 lutego 2010 roku oraz kwotę 80.326,00 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 S.A. wniósł sprzeciw od wyroku zaocznego. W dniu 17 czerwca 2011 roku pomimo zawiadomienia przez pełnomocnika RAFAKO S.A. i RAFAKO Engineering Sp. z o.o. pełnomocnika ING Banku Śląskiego S.A. o złożeniu sprzeciwu - Komornik na wniosek ING Banku Śląskiego S.A. dokonał zajęcia rachunków bankowych RAFAKO S.A.. 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 S.A. na rzecz ING Banku Śląskiego S.A. została przelana kwota 128.392,90 PLN, a kwota 1.687.856,93 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 S.A. od RAFAKO S.A. i RAFAKO Engineering Sp. z

o.o. kwotę 1.333.783,10 PLN z ustawowymi odsetkami od 1 lutego 2010 roku do dnia zapłaty oraz ustawowe odsetki od kwoty 128.392,90 PLN liczone za okres od 1 lutego 2010 roku do 17 czerwca 2011 roku, w pozostałym zakresie powództwo oddalił. Pełnomocnik RAFAKO S.A. złożył wniosek o sporządzenie uzasadnienia wyroku. Od wyroku przysługuje apelacja. Dnia 17 kwietnia 2012 roku Spółka otrzymała od kolejnego Komornika zawiadomienie o wszczęciu postępowania w celu wykonania zabezpieczenia, a także informację o zajęciu wierzytelności należnych RAFAKO S.A. od Komornika, który w lipcu 2011 roku dokonał zajęcia rachunków bankowych Spółki, z których znaczna część wyegzekwowanej kwoty 1.687.856,93 PLN, jako nie podlegająca wydaniu, wpłacona została przez Komornika na rachunek depozytowy Sądu. Zawiadomienie wskazuje, iż postępowanie zostało wszczęte w celu wykonania zabezpieczenia na podstawie tytułu wykonawczego – wyroku z dnia 21 marca 2012 roku. Pełnomocnik RAFAKO S.A., kwestionując powyższe działania Komornika, złożył skargi na jego czynności. Sprawa nadal jest nieprawomocna, apelacja została złożona przez Pełnomocnika RAFAKO S.A. dnia 13 czerwca 2012 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, przedmiotowa kwota znajduje się na rachunku depozytowym Sądu Rejonowego dla Warszawy – Śródmieścia.

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 S.A. tytułem odszkodowania, odsetek za zwłokę, kosztów sądowych i kosztów zastępstwa procesowego na łączną kwotę 56,7 miliona UAH, co w przeliczeniu stanowiło w dniu wniesienia powództwa kwotę około 11.500 tys. USD. Ze względu na niepewność skuteczności windykacji zasądzonej wierzytelności, Spółka nie ujęła powyższej kwoty w przychodach. Zgodnie z opinią prawną, w której posiadaniu jest RAFAKO S.A., możliwość dalszego podejmowania działań skierowanych na zaspokojenie roszczeń RAFAKO S.A. wobec Donieckobłenergo powinna być wstrzymana. Podjęcie wstrzymanych działań mogłoby nastąpić po najbliższych wyborach parlamentarnych na Ukrainie, które odbędą się w dniu 28 października 2012 roku.

W drugiej połowie grudnia 2011 roku Zarząd RAFAKO S.A. powziął informację o zgłoszeniu roszczenia, w postaci wezwania do zapłaty kar umownych ze strony członka konsorcjum realizującego kontrakt na dostawę kotła oraz instalacji odsiarczania spalin dla bloku 858 MW dla PGE Elektrownia Bełchatów S.A. na łączną wartość zgłoszonego roszczenia około 135 milionów PLN. Zarząd Spółki kwestionuje zasadność tego roszczenia, które jest, w jego ocenie, bezpodstawne. W konsekwencji działań podjętych przez Zarząd Spółki, Sąd Okręgowy w Warszawie, z datą 30 grudnia 2011 roku wydał postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia roszczenia RAFAKO S.A. przeciwko Alstom Power Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o ustalenie nieistnienia zobowiązania z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy Konsorcjum z dnia 19 listopada 2003 roku wraz z aneksami, m.in. poprzez zakazanie Alstom Power Sp. z o.o. skorzystania z dwóch gwarancji bankowych wystawionych na jego rzecz przez Bank Gospodarki

Żywnościowej S.A. w Warszawie. Pomimo postanowienia Sądu, na podstawie żądania członka konsorcjum, Bank dokonał płatności z tytułu gwarancji w kwocie 135 milionów PLN.

W związku z realizacją kontraktu na dostawę kotła oraz instalacji odsiarczania spalin RAFAKO S.A. wykazuje w śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2012 roku przeterminowane należności wymagalne od Alstom Power Sp. z o.o. w łącznej kwocie 108 milionów PLN (przeterminowanie należności kształtuje się w przedziale od około 4 do 7 miesięcy). Bezsporne (w ocenie Zarządu Spółki) należności nie zostały uregulowane przez Alstom Power Sp. z o.o. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Łączna wartość należności wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2012 roku wynikająca z powyższych tytułów wynosi 185 milionów PLN. Zarząd Spółki, w oparciu o przeprowadzone analizy prawne jest przekonany co do realizowalności powyższych aktywów.

W konsekwencji zdarzeń opisanych powyżej, dnia 1 czerwca 2012 roku Spółka RAFAKO S.A. 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 374 milionów PLN oraz 4,3 miliona EUR wynikających z roszczeń RAFAKO S.A. 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 w postępowaniu arbitrażowym obejmują również wspomniane wcześniej przeterminowane należności handlowe oraz należność z tytułu płatności gwarancji bankowej, oraz dodatkowe roszczenia wynikające z realizowanej umowy. Miejszem postępowania będzie Międzynarodowy Sąd Arbitrażowy w Zurychu, Szwajcaria.

Ostateczne rozstrzygnięcie wyżej opisanej kwestii, której finalny rezultat nie jest znany, nastąpi w przyszłości. Realizacja gwarancji w związku z wyżej opisanym roszczeniem oraz brak realizacji przez kontrahenta płatności należności, w ocenie Zarządu Spółki, nie wpłynie w sposób istotny na sytuację finansową Spółki w kontekście kontynuacji działalności przez Spółkę po dniu bilansowym. Zarząd Spółki przeprowadził analizy zaistniałej sytuacji oraz zdecydował o podjęciu działań zmierzających do jej rozwiązania.

25 września 2012 roku dotarła do Rafako S.A. odpowiedź na pozew złożony przez Spółkę 1 czerwca 2012 roku wraz z powództwem wzajemnym, który opiewa na kwotę 7.833 tys. EUR. Trwa analiza otrzymanego dokumentu i Spółka przygotowuje odpowiedź w tym zakresie.

Rafako S.A. w dniu 28 maja 2012 roku otrzymała od swojego pełnomocnika pozew wraz z uwierzytelnionym tłumaczeniem przysięgłym tego pozwu, dotyczący również spółki Alstom Power Systems GmbH przeciwko Rafako S.A. na kwotę 28 706 tys. EUR. Przedmiotowe postępowanie będzie toczyć 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 S.A. wynikających z rzekomego nie wywiązania się przez Rafako S.A. z umowy dotyczącej dostawy elementów dla bloków D i E Elektrowni na węgiel kamienny Hamm/Westfalen. Dnia 9 lipca 2012 roku pełnomocnik Rafako S.A. złożył odpowiedź (dnia 10 lipca 2012 roku trafiła do Sądu) na pozew wraz z obszernym uzasadnieniem i wnioskiem o oddalenie powództwa w całości. Rozważana jest ponadto możliwość wniesienia powództwa wzajemnego przez Rafako S.A. W ocenie Zarządu Spółki, kwestia ta nie wpłynie w sposób istotny na sytuację finansową Spółki i nie stanowi zagrożenia dla kontynuacji działalności przez Spółkę po dniu bilansowym. Przyczyną sporu jest, podobnie jak w przypadku projektu Karlsruhe, narzucona kontraktowo przez powódkę kompilacja materiałów i technologii wykonania, w związku z czym Zarząd oczekuje, że zakończenie sporu będzie korzystne dla Spółki. W dniu 4 września 2012 roku odbyła się pierwsza

rozprawa sądowa, natomiast dnia 12 października 2012 roku zostało wysłane przez Rafako S.A. kolejne pismo procesowe dla Sądu.

W drugim kwartale 2012 roku Spółka otrzymała pozew z Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego złożony przez Alstom Power Systems GmbH („APS”) w sprawie dotyczącej projektu Karlsruhe. Roszczenia dotyczą umowy zawartej 11 września 2009 roku pomiędzy Powodem (APS) a Pozwanym (RAFAKO). Łączna wartość dochodzonych w pozwie roszczeń wynosi około 7.325 tys. EUR. Zasadnicze roszczenia w tym arbitrażu dotyczą wadliwych prac spawalniczych RAFAKO SA. Roszczenia te zdaniem RAFAKO SA są całkowicie niezasadne. Spółka stoi na stanowisku, że wyłączną przyczyną wad opisywanych w pozwie jest kontraktowo narzucony przez ALSTOM Power Systems GmbH dobór materiałów i technologia wykonania. Dnia 9 lipca 2012 roku została wysłana odpowiedź na pozew, w której to RAFAKO SA odrzuca całkowicie te roszczenia. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że spór ten nie wpłynie w sposób istotny na sytuację finansową Spółki, a przebieg podobnych sporów daje podstawę do oczekiwania pozytywnego dla Spółki rozwiązania sporu.

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. Na chwilę obecną, brak jest możliwości określenia przewidywanego wyniku sprawy. Na dzień 30 czerwca 2012 roku RAFAKO SA utworzyło rezerwę na ewentualne koszty związane z powyższym roszczeniem w kwocie 2.984 tys. PLN uwzględniającej kwotę odsetek.

W dniu 22 lipca 2011 Konsorcjum spółek Infra S.A., PBG S.A., Hydrobudowa Polska S.A. oraz Wiertmar Sp. z o.o. złożyło do Sądu Arbitrażowego przy Izbie Gospodarczej pozew przeciwko Łódzkiej Spółce Infrastrukturalnej Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 9 131 tys. EUR 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.

O odbyły się 2 rozprawy. Pozwany złożył wniosek o odrzucenie powództwa. Wniosek ten będzie rozpatrzony przez KIG. Złożyliśmy wniosek o umorzenie postępowania w zakresie PBG.

W dniu 20 kwietnia 2011 roku Sąd Arbitrażowy przy KIG wydał wyrok, w którym zasądził zapłatę na rzecz Konsorcjum PBG S.A., Hydrobudowa Polska S.A. kwoty 36 994 tys. PLN od Gminy Wrocław. W dniu 09 maja 2011 roku Gmina Wrocław złożyła skargę do Sadu Powszechnego o uchylenie wyroku Krajowej Izby Gospodarczej. Wyrokiem z dnia 12 stycznia 2012 roku Sąd Okręgowy uchylił wyrok sadu polubownego w związku z powyższym w dniu 27 lutego 2012 roku Konsorcjum PBG S.A., Hydrobudowa Polska S.A. złożyło apelację. Akta zostały przekazane do Sądu wyższej instancji, który w dniu 09 maja 2012 roku Sąd oddalił apelację. W dniu 06 sierpnia 2012 roku została złożona skarga kasacyjna. Z uwagi na upadłość likwidacyjną Hydrobudowy Polska S.A. postępowanie zostało zawieszone do czasu wstąpienia do sprawy Syndyka.

Postępowanie arbitrażowe z powództwa Skarb Państwa – Wojewoda Warmińsko-Mazurski o obniżenie wynagrodzenia o 626 tys. EUR w związku z wadami fizycznymi konstrukcji wiat i zasądzenie kwoty, o którą

wynagrodzenie ma zostać obniżone. Pozew został złożony w dniu 08 października 2009 roku, Konsorcjum PBG S.A. Hydrobudowa Polska S.A. odpowiedziało na pozew w wyniku czego Sąd powołał biegłego w celu ustalenia przyczyn powstałych wad. Biegły uznał 30% odpowiedzialności po stronie wykonawcy. Na mocy ugody Konsorcjum ma dokonać renowacji zabezpieczenia konstrukcji wiat w terminie od 02 lipca 2012 roku do 02 października 2012 roku, oraz pokryć koszty postępowania w wysokości 28 tys. PLN. Złożony został wniosek o uzasadnienie.

W dniu 09 marca 2012 roku MWiK Bydgoszcz złożył w Sądzie polubownym ad hoc przy Krajowej Izbie Gospodarczej pozew przeciwko Konsorcjum Infra S.A., PBG S.A., PRIS Sp. z o.o. w upadłości układowej, Mazur Sp. z o.o., Sezam Instal P. Cecuga i R. Cecuga sp.j., TECO Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 3 803 tys. PLN na kontrakcie „Renowacja kanalizacji część 2.3.4.5.6.7.8”. Sprawie nadano Sygn. Akt. SA67/12 da hoc, oraz został złożony wniosek o wyznaczenie arbitra. Konsorcjum złożyło odpowiedź na pozew zachowując wymagany termin do 14 maja 2012 roku. Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 26 lipca 2012 r. Z uwagi na brak zawiadomienia o terminie rozprawy spółki TECO, rozprawa została odroczona. Kolejna rozprawa odbędzie się 21 listopada 2012 roku.

21 maja 2012 roku MWiK Bydgoszcz złożył do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej pozew przeciwko Konsorcjum PBG S.A., Infra S.A., Przedsiębiorstwo Bezwykopowej Renowacji Podziemnej Sp. z o.o., Wiertmar Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 6 936 tys. PLN na kontrakcie „Renowację magistrali wodociągowej część 3,5,7”. Sprawie nadano Sygn. Akt. SA70/12 da hoc, oraz został złożony wniosek o wyznaczenie arbitra. Konsorcjum złożyło odpowiedź na pozew zachowując wymagany termin do 18 maja 2012 roku. W dniu 19 września 2012 r. odbyła się rozprawa. Termin kolejnej wyznaczony został na dzień 5 listopada 2012 roku

W dniu 29 czerwca 2012 roku PKP Cargo S.A. wystąpiło do TU EUREL Hermes S.A. z wnioskiem o zapłatę kwoty 1.218 tys. PLN z tytułu gwarancji wystawionej na zlecenie PBG S.A. tytułem zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu budowlanego w Małaszewiczach. Podstawą żądania są stwierdzone przez PKP wady. W dniu 2 lipca 2012 roku PBG złożyło wniosek o zabezpieczenia poprzez zakazanie PKP i ubezpieczycielowi wypłaty należności z gwarancji do czasu zakończenia sporu sądowego. W dniu 14 sierpnia 2012 roku sąd wydał postanowienie o zabezpieczeniu. Brak informacji czy wpłynęło zażalenie. Zabezpieczenie zostało udzielone pod warunkiem złożenia powództwa o ustalenie. Pozew złożony został w dniu 4 września 2012 roku. Pozew dotyczy ustalenia, iż nie istnieje zobowiązanie PBG do zapłaty na rzecz pozwanych, kosztów usunięcia usterek nawierzchni płyt betonowych. Wraz z pozwem złożony został wniosek o zwolnienie od kosztów postępowania. Sąd odmówił zwolnienia PBG z kosztów opłaty sądowej i wezwał do jej uiszczenia. Złożone zostało zażalenie w tej sprawie.

Pozew Martifer Polska sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach („Powód”) w sprawie o zapłatę z wnioskiem o udzielenie zabezpieczenia roszczenia. Wartość przedmiotu sporu wskazana przez powoda wynosi 90.753 tys. PLN. Powód twierdził, iż żądana kwota należy mu się tytułem zapłaty za wykonane roboty budowlane w oparciu o umowę o roboty budowlane z dnia 29 października 2009 r., kary umownej za odstąpienie od umowy oraz odszkodowania za inne przypadki niewykonania przedmiotowej umowy o roboty budowlane. Stroną pozwaną są spółki: 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 opinii Zarządu Energomontaż-Południe S.A. żądania pozwu są nieuzasadnione oraz pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. Wniesienie pozwu przez Martifer Polska sp. z o.o., w ocenie Zarządu Spółki, 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. rażąco naruszeń zawartej z Emitentem umowy o roboty budowlane, od której Emitent - z winy Martifer Polska sp. z o.o. odstąpił w dniu 2 września 2010 r., Wykonanie części prac o wartości 44 mln PLN zostało podzielone na 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. Aktualnie kwota roszczenia została ograniczona do 60.313 tys. PLN, między innymi z uwagi na przekazanie firmie Martifer Polska sp. z o.o. tzw. konstrukcji wsporczej. Roszczenie spółki MARTIFER jest ujmowane jako zobowiązanie warunkowe ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania kwoty rezerwy jaka powinna zostać ujęta w sprawozdaniu finansowym

Pozostałe mniejsze sprawy na łączną sumę wynoszącą ok. 8,2 mln PLN, z których największe dotyczą pozwów o zapłatę łącznie kwoty ok. 1,1 mln PLN, wysuniętych przez firmę KAEFER S.A. z siedzibą w Warszawie.

Z POWÓDZTWA GRUPY

Pozew 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 PLN wraz z ustawowymi odsetkami z tytułu dodatkowych kosztów, jakie Emitent poniósł 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. Kwota, której Emitent domaga się od Konsorcjum nie jest porównywalna z kwotą pozwu z jakim Martifer Polska sp. z o.o. wystąpił między innymi przeciwko Emitentowi (odpowiedzialność solidarna) w grudniu 2010 r. 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 zł (w porównaniu do wartości pierwotnej), choć nie zaszły od tego czasu żadne istotne przesłanki uzasadniające. Świadczy to o absurdalności kwot wskazanych w przedmiotowym pozwie przeciwko Spółce Roszczenie Spółki Energomontaż-Południe S.A. przeciwko Alstom Power Systems GmbH oraz Alstom Boiler Deutschland GmbH o ustalenie nieistnienia zobowiązań Emitenta 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 S.A. środki z gwarancji do depozytu sądowego. Emitent w wyznaczonym przez Sąd dwutygodniowym terminie wniósł do Izby Handlowej Sądu Okręgowego w Stuttgarcie pozew przeciwko ww. spółkom.

Wniosek na kwotę 16,7 mln PLN o zabezpieczenie powództwa związanego ze szkodą wyrządzoną przez osoby fizyczne w związku ze sprzedażą udziałów w spółce Amontex;

Pozew wobec Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeniowego S.A. o zapłatę kwoty 5,5 mln PLN 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 roku. Sąd pierwszej instancji wydał wyrok zasądzający w całości sporną kwotę na korzyść Emitenta; Zabezpieczenie roszczenia Emitenta wobec Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. w kwocie 3,98 mln PLN;

POSTĘPOWANIA UPADŁOŚCIOWE

Do dnia 30 września 2012 roku Spółki Grupy dokonały następujących zgłoszeń wierzytelności w postępowaniach upadłościowych:

- zgłoszone wierzytelności przysługujące PBG S.A. w upadłości układowej wobec Hydrobudowy Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej do masy upadłości tejże spółki w kwocie łącznej 9 571 tys. PLN;
- zgłoszone wierzytelności przysługujące PBG S.A. w upadłości układowej wobec KWG S.A. w upadłości układowej do masy upadłości tejże spółki w kwocie łącznej 590 tys. PLN;
- zgłoszone wierzytelności przysługujące PBG S.A. w upadłości układowej wobec Aprivia S.A. w upadłości likwidacyjnej do masy upadłości tejże spółki w kwocie łącznej 249 982 tys. PLN;
- zgłoszone wierzytelności przysługujące PBG S.A. w upadłości układowej wobec Strateg Capital Sp. z o.o. w upadłości układowej do masy upadłości tejże spółki w kwocie łącznej 315 689 tys. PLN;
- zgłoszone wierzytelności przysługujące RAFAKO S.A. wobec Hydrobudowy Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej do masy upadłości tejże spółki w kwocie 33 479 tys. PLN;
- zgłoszone wierzytelności przysługujące RAFAKO S.A. wobec PBG S.A. w upadłości układowej do masy upadłości tejże Spółki w kwocie łącznej 193 071 tys. PLN;
- wartość zgłoszonych przez Grupę Rafako wierzytelności na kwotę 10 738 tys. PLN do masy upadłości spółki PPH TRANSSYSTEM S.A. w upadłości likwidacyjnej;

2.15 Informacje dotyczące znaczących transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawarte pomiędzy Spółkami Grupy, które zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach finansowych Spółek.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi ujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Tabele zawierają transakcje z podmiotami powiązanymi nie należącymi do GK PBG.

2.15.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi.

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

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży			Należności		
	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01. do 31.12.2011	na dzień 30.09.2012	na dzień 30.09.2011	na dzień 31.12.2011
Sprzedaż do:						
Pozostałych podmiotów powiązanych	3 352	3 333	54 051	24 470	84 961	117 434
Razem	3 352	3 333	54 051	24 470	84 961	117 434

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01. do 31.12.2011	na dzień 30.09.2012	na dzień 30.09.2011	na dzień 31.12.2011
Zakup od:						
Pozostałych podmiotów powiązanych	68 040	25 457	83 654	5 428	14 106	33 561
Razem	68 040	25 457	83 654	5 428	14 106	33 561

INFORMACJA NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – POŻYCZKI UDZIELONE

Wyszczególnienie	30.09.2012		30.09.2011		31.12.2011	
	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:						
Pozostałym podmiotom powiązanym	49 338	57 267	4 000	36 931	9 928	273 586
Razem	49 338	57 267	4 000	36 931	9 928	273 586

INFORMACJA NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – POŻYCZKI OTRZYMANE

Wyszczególnienie	30.09.2012		30.09.2011		31.12.2011	
	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:						
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-

2.16 Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy 2012 roku Grupa Kapitałowa PBG nie emitowała ani nie dokonywała wykupu dłużnych papierów wartościowych od jednostek nie należących do Grupy Kapitałowej.

2.17 Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta.

W okresie objętym raportem Jednostka dominująca lub Spółka od niej zależna nie udzieliła poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych.

2.18 Zobowiązania i należności warunkowe

Wyszczególnienie	MSSF na dzień 30.09.2012	MSSF na dzień 30.09.2011	MSSF na dzień 31.12.2011
Wobec jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji:			
Poręczenie spłaty zobowiązań handlowych i innych	1	371	3
Jednostki powiązane wyłączone z konsolidacji razem	1	371	3
Wobec jednostek stowarzyszonych:			
Poręczenie spłaty pożyczki i kredytu	39 089	149 363	159 372
Poręczenie spłaty zobowiązań handlowych i innych	-	-	151
Jednostki stowarzyszone razem	39 089	149 363	159 523
Wobec pozostałych jednostek:			
Poręczenie spłaty pożyczki i kredytu	517 423	4 000	4 000
Poręczenie spłaty zobowiązań handlowych i innych	52 830	2 822	431
Poręczenie gwarancji kontraktowych	565 412	19 862	18 061
Poręczenie obecnych i przyszłych umów leasingowych	4 346	540	637
Poręczenie limitu kredytowo-gwarancyjnego	138 871	-	-
Gwarancje należytego wykonania kontraktu	515 442	971 603	1 196 592
Gwarancje właściwego usunięcia wad i usterek	123 828	145 079	192 251
Gwarancje wadialne	31 675	40 724	86 285
Gwarancje zapłaty zobowiązań handlowych		58 207	36 871
Gwarancje zwrotu zaliczki	209 169	252 346	329 942
Gwarancje kwot zatrzymanych	9 483	5 294	10 056
Gwarancje płatności	7 616	-	56 479
Inne	3 688	-	10 846
Pozostałe jednostki razem	2 179 783	1 500 477	1 942 451
Zobowiązania warunkowe ogółem	2 218 873	1 650 211	2 101 977

Począwszy od II kwartału 2007 roku w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej PBG dokonuje się wyłączeń konsolidacyjnych w pozycjach pozabilansowych, w obszarze poręczeń i gwarancji udzielonych osobom trzecim za zobowiązania Spółki dominującej oraz Spółek zależnych powiązanych kapitałowo (podlegających konsolidacji), które to zobowiązania zostały wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym, jako zobowiązania handlowe, kredytowe lub gwarancje udzielone na zlecenie Spółek z Grupy Kapitałowej na rzecz osób trzecich.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje zobowiązania warunkowe wynikające z roszczeń mogących powstać w związku z ewentualnym wezwaniem gwaranta przez beneficjenta gwarancji z roszczeniem wypłaty z gwarancji jak również ewentualnych roszczeń do zapłaty skierowanych do Spółki przez podmioty posiadające poręczenie Spółki, wystawione na zabezpieczenie zobowiązań podmiotu trzeciego jako zobowiązania warunkowe.

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

Na dzień 30 września odnotowujemy wzrost w kwocie zobowiązań warunkowych w stosunku do 31 grudnia 2011 roku, wynika przede wszystkim z wyłączenia z konsolidacji spółek z Grupy Kapitałowej HBP oraz Grupy

Kapitałowej Aprivia. Sytuacja ta spowodowała znaczny wzrost zobowiązań dla podmiotów pozostałych z tytułu poręczanych: kredytów, gwarancji oraz zobowiązań handlowych natomiast pomniejszyła zobowiązania z tytułu udzielonych dla podmiotów trzecich gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek, gwarancji wadialnych oraz zwrotu zaliczki.

Ostateczna weryfikacja poziomu zobowiązań, w tym również poręczanych, będzie dokonywana przez sąd, w ramach ostatecznej weryfikacji zgłoszeń wierzytelności dokonywanych przez kontrahentów. Zdaniem Zarządu Spółki na dzień dzisiejszy trudno jest oszacować, jaka wartość udzielonych gwarancji i poręczeń zamieni się na zobowiązania Spółki.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU ODPOWIEDZIALNOŚCI SOLIDARNEJ

1. 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".

W dniu 7 września 2012 roku Zarząd PBG SA w upadłości układowej poinformował o otrzymaniu przez Konsorcjum noty księgowej, obciążającej Konsorcjum kwotą 110.502.478,30 PLN z tytułu niedotrzymania terminu odbioru technicznego oraz odbioru końcowego inwestycji pod nazwą „Budowa PMG Wierzchowice etap 3,5 mld nm³ podetap 1,2 mld nm³”.

Kara ta przypada na każdego z członków Konsorcjum proporcjonalnie do wartości realizowanych przez niego prac w ramach w /w umowy

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że otrzymał od Pełnomocnika Prawnego Konsorcjum stanowisko, z którego wynika, że Konsorcjum nie ponosi odpowiedzialności za przyczyny opóźnień powstałych na Kontrakcie, a kary umowne za niedotrzymanie początkowo umówionych terminów Odbioru Technicznego i Końcowego są zupełnie bezpodstawne

2. Umowa Konsorcjum zawarta między: PBG SA (obecnie w upadłości układowej) – Lider Konsorcjum, Hydrobudowa Polska SA (obecnie w upadłości układowej) – Partner Konsorcjum, APRIVIA SA (obecnie w upadłości likwidacyjnej) – Partner Konsorcjum, SRB Civil Engineering Limited – Partner Konsorcjum, John Sisk&Son Limited – Partner Konsorcjum. a Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad (Zamawiający) na realizację inwestycji pod nazwą „Budowa Autostrady A1 Toruń-Stryków, Odcinek III Brzezie-Kowal od km 186+348 do 215 + 850”.

Roszczenie Zamawiającego z tytułu udzielonej Gwarancji Zabezpieczenia Należytego Wykonania Umowy w wysokości 43.205.986,73 PLN tj. 50% z kwoty całkowitego roszczenia wobec Konsorcjum przypadające na Spółki z Grupy Kapitałowej PBG. Zamawiający uzasadnia żądanie wypłaty środków z gwarancji niewywiązaniem się Konsorcjum ze zobowiązań realizacji robót mostowych i drogowych.

3. Umowa Konsorcjum zawarta między: SRB Civil Engineering Limited – Lider Konsorcjum, PBG SA (obecnie w upadłości układowej) – Partner Konsorcjum, Hydrobudowa Polska SA (obecnie w upadłości układowej) – Partner Konsorcjum, APRIVIA SA (obecnie w upadłości likwidacyjnej) – Partner Konsorcjum, John Sisk&Son Limited – Partner Konsorcjum. a Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad (Zamawiający) na realizację inwestycji pod nazwą „Budowa Autostrady A- 1 Toruń – Stryków: Odcinek I Czerniewice –

Odolion od km 151 + 900 do km 163 + 300 i Odcinek II Odolion – Brzezie od km 163 + 300 do km 186 + 366 (Lider SRB);

Roszczenie Zamawiającego z tytułu udzielonej Gwarancji Zabezpieczenia Należytego Wykonania Umowy w wysokości 47 156 141,06 PLN tj. 50% z kwoty całkowitego roszczenia wobec Konsorcjum przypadające na Spółki z Grupy Kapitałowej PBG. Zamawiający uzasadnia żądanie wypłaty środków z gwarancji niewywiązaniem się Konsorcjum ze zobowiązań realizacji robót mostowych i drogowych.

2.19 Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań dla Emitenta.

W trzecim kwartale 2012 roku, poza wymienionymi w komentarzu do raportu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

2.20 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Emitent w okresie czwartego kwartału 2012 roku będzie prowadził dalsze prace budowlane w ramach zawartych kontraktów, spośród których do najistotniejszych zaliczyć można:

- a. kontrakt pod nazwą „Zaprojektowanie i budowa pod klucz kompletnego systemu Kopalni Ropy Naftowej i Gazu Ziemnego Lubiatów- Międzychód-Grotów w ramach inwestycji pod nazwą „Projekt LMG – Ośrodek Centralny, strefy przyodwiertowe, rurociągi i inne”, podpisany pomiędzy PGNiG SA, a PBG SA – planowane przychody: 152.590 tys. PLN;
- b. kontrakt pod nazwą „Budowa terminalu gazu skroplonego LNG w Świnoujściu”, podpisany pomiędzy Polskie LNG SA, a konsorcjum Saipem S.p.A., oraz Saipem SA, Techint Compagnia Tecnica Internazionale S.p.A., Snamprogetti Canada Inc., PBG SA, PBG Energia Sp. z o.o. (dawniej PBG Export Sp. z o.o.) – planowane przychody w PBG SA: 40.862 tys. PLN;
- c. kontrakt pod nazwą „Budowa instalacji do produkcji energii elektrycznej w Odnawialnym Źródle Energii w Elektrowni Stalowa Wola”, podpisany pomiędzy Elektrownią Stalowa Wola SA, a Rafako SA – planowane przychody: 36.285 tys. PLN;
- d. kontrakt pod nazwą „Zabudowa instalacji katalitycznego odazotowania spalin dla kotłów OP-650 nr 4,5,6,7,8”, podpisany pomiędzy Eneq Wytwarzanie SA (Oddział Elektrownia Kozienice, a Rafako SA – planowane przychody: 34.498 tys. PLN;
- e. kontrakt pod nazwą „Projekt, wykonanie, dostawa, montaż, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji dwóch kompletnych elektrofiltrów dla bloków D i E w Hamm”, podpisany pomiędzy Hitachi Power Europe GMBH Niemcy, a Rafako SA – planowane przychody: 26.207 tys. PLN;

- f. kontrakt pod nazwą „Wymiana elektrofiltru z modernizacją systemów transportowych żużlu i popiołu bloku 6-215 MW w TE Tuzla”, podpisany pomiędzy Jpe Elektroprivreda Bosne i Hercegovine D.D. Sarajewo, a Rafako SA – planowane przychody: 26.200 tys. PLN;
- g. kontrakt pod nazwą „Budowa części napowierzchniowej PMG Wierzchowice”, podpisany pomiędzy PGNiG SA, a PBG SA – planowane przychody: 23.275 tys. PLN;
- h. kontrakt pod nazwą „Kontrakt na inżyniering, dostawę i budowę Systemu Selektywnej Redukcji Katalitycznej (SCR) dla bloków K2, K3, K4, K5, K6 i K7 w Elektrowni Połaniec”, podpisany pomiędzy Elektrownią Połaniec SA Grupa-Gdf Suez Energia Polska, a Rafako SA – planowane przychody: 20.538 tys. PLN;
- i. kontrakt pod nazwą „Projekt, produkcja, dostawa, montaż i uruchomienie dwóch kompletnych elektrofiltrów w Eemshaven Blok A i B”, podpisany pomiędzy Hitachi Power Europe GMBH Niemcy, a Rafako SA – planowane przychody: 19.555 tys. PLN;
- j. kontrakt pod nazwą „Wykonanie części ciśnieniowej dwóch kotłów do spalarni odpadów Oxfordshire (Wielka Brytania)”, podpisany pomiędzy Constructions Industrielles De La Mediterranee Francja, a Rafako SA – planowane przychody: 16.090 tys. PLN;
- k. kontrakt pod nazwą „Modernizacja i remont układu podgrzewu spalin bloków nr 8,10,11,12 w Elektrowni Bełchatów”, podpisany pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwekcyjna SA (Oddział Elektrownia Bełchatów), a Rafako SA – planowane przychody: 15.045 tys. PLN;
- l. kontrakt pod nazwą „Zwiększenie produkcji zielonej energii elektrycznej i ciepłej przez rozbudowę istniejących mocy wytwórczych o upustowo-kondensacyjną turbinę parową (moc ok. 6,5 MWe), wymiennik ciepłowniczy (moc ok. 14 MW) współpracujących z posiadanym kotłem parowym OS-20 opalanym biomasą w PGE Elektrociepłowni Kielce”, podpisany pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwekcyjna SA (Oddział Elektrociepłownia Kielce SA), a Rafako SA – planowane przychody: 14.136 tys. PLN;
- m. kontrakt pod nazwą „Prace inżynieryjne, produkcja, dostawa, montaż uruchomienie oraz ruch próbny kotła parowego dla rozbudowy instalacji termicznego przetwarzania odpadów (Roskilde w Danii)”, podpisany pomiędzy Martin GmbH, a Rafako SA – planowane przychody: 13.377 tys. PLN;
- n. kontrakt pod nazwą „Kompleksowe zaprojektowanie, wybudowanie i uruchomienie Instalacji Odsiarczania Spalin w oparciu o technologię moką (wapienno – gipsową) dla bloków nr 1 i 2, opalanych węglem brunatnym w PGE Elektrowni Bełchatów SA”, podpisany pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwekcyjna SA (Oddział Elektrownia Bełchatów), a Rafako SA – planowane przychody: 12.513 tys. PLN;
- o. kontrakt pod nazwą „Produkcja i dostawa urządzeń, części i elementów kotłowych, nadzór oraz serwis dla kotła Bloku B1 w Elektrowni TENT B”, podpisany pomiędzy Javno Preduzeca Te Nikola Tesla D. O. O. Obrenovac Serbia, a Rafako SA – planowane przychody: 12.306 tys. PLN;
- p. Kontrakt pod nazwą „Modernizacja części ciśnieniowej kotłów EP-650-137 na siedmiu blokach w Elektrowni Połaniec”, podpisany pomiędzy Elektrownią Połaniec SA Grupa-Gdf Suez Energia Polska, a Rafako SA – planowane przychody: 11.133 tys. PLN;

- q. kontrakt pod nazwą „Ściany skośne – el. Maasylakte”, podpisany pomiędzy Hitachi, a Energomontażem-Południe SA – planowane przychody: 10.525 tys. PLN;

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI PBG SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.09.2012 PLN	za okres od 01.01 do 30.09.2011 PLN	za okres od 01.01 do 30.09.2012 EUR	za okres od 01.01 do 30.09.2011 EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	92 641	685 572	22 085	169 641
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(618 055)	100 129	(147 338)	24 776
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 180 125)	107 222	(281 330)	26 532
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 180 125)	87 288	(281 330)	21 599
Zysk (strata) netto	(1 180 125)	87 288	(281 330)	21 599
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(82,56)	6,11	(19,68)	1,51
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(82,56)	6,11	(19,68)	1,51
Średni kurs PLN / EUR	X	X	4,1948	4,0413
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(86 815)	(13 207)	(20 696)	(3 268)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(140 153)	(196 149)	(33 411)	(48 536)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	128 295	(65 359)	30 584	(16 173)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(98 673)	(274 715)	(23 523)	(67 977)
Średni kurs PLN / EUR	X	X	4,1948	4,0413

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2012 PLN	na dzień 30.09.2011 PLN	na dzień 30.09.2012 EUR	na dzień 30.09.2011 EUR
Bilans				
Aktywa	1 953 453	2 609 413	474 854	591 543
Zobowiązania długoterminowe	36 104	531 650	8 776	120 523
Zobowiązania krótkoterminowe	1 823 030	825 218	443 150	187 073
Kapitał podstawowy	14 295	14 295	3 475	3 241
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)	6,60	87,62	1,60	19,86
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,1138	4,4112

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI PBG SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2012	na dzień 30.09.2011	na dzień 30.06.2012	na dzień 30.06.2011	na dzień 31.12.2011
Aktywa					
Aktywa trwałe	1 463 294	1 255 989	1 514 647	1 153 632	1 607 673
Wartość firmy	1 606	1 606	1 606	1 606	1 606
Wartości niematerialne	22 742	27 402	23 835	27 545	30 657
Rzeczowe aktywa trwałe	159 660	187 873	162 262	188 413	187 115
Nieodnawialne zasoby naturalne	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	14 497	59 196	14 497	58 526	59 736
Inwestycje w jednostkach zależnych	641 531	647 346	705 994	648 103	1 040 380
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	6 469	-	-	6 469
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	-	12	-	12	12
Należności	15 497	8 221	9 460	9 637	7 692
Pożyczki udzielone	508 646	148 696	503 077	107 118	168 883
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	4 230
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	98 186	166 694	93 008	109 936	96 494
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	929	2 474	908	2 736	4 399
Aktywa obrotowe	490 159	1 353 424	482 972	1 479 718	1 322 289
Zapasy	4 028	4 563	3 677	4 540	1 735
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	166 571	145 530	134 806	134 519	190 421
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	140 508	265 048	152 755	317 679	266 409
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 380	9 040	16 080	6 096	26 867
Pożyczki udzielone	97 390	590 924	100 405	555 038	592 037
Pochodne instrumenty finansowe	-	760	5 058	4 450	13 206
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	15 875	-	15 102	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72 334	266 259	63 053	410 534	171 007
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 948	55 425	7 138	31 760	60 607
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Aktywa razem	1 953 453	2 609 413	1 997 619	2 633 350	2 929 962

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI PBG SA c.d.

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2012	na dzień 30.09.2011	na dzień 30.06.2012	na dzień 30.06.2011	na dzień 31.12.2011
Pasywa					
Kapitał własny	94 319	1 252 545	255 838	1 216 705	1 238 138
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	94 319	1 252 545	255 838	1 216 705	1 238 138
Kapitał podstawowy	14 295	14 295	14 295	14 295	14 295
Akcje / udziały własne	-	-	-	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	733 348	733 348	733 348	733 348	733 348
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	-	727	-	1 418	-
Pozostałe kapitały	526 801	416 887	529 847	416 887	397 604
Zyski zatrzymane	(1 180 125)	87 288	(1 021 652)	50 757	92 891
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	-

- zysk (strata) netto bieżącego roku	(1 180 125)	87 288	(1 021 652)	50 757	92 891
Udziały niesprawujące kontroli	-	-	-	-	-
Zobowiązania	1 859 134	1 356 868	1 741 781	1 416 645	1 691 824
Zobowiązania długoterminowe	36 104	531 650	49 054	879 963	502 393
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	486 058	-	847 167	450 000
Leasing finansowy	6 021	6 866	6 194	329	7 142
Pochodne instrumenty finansowe	-	251	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	14 981	12 167	15 356	14 056
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 143	9 555	17 382	3 336	17 048
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	229	340	229	342	324
Pozostałe rezerwy długoterminowe	7 085	7 680	7 401	7 310	8 108
Dotacje rządowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 626	5 919	5 681	6 123	5 715
Zobowiązania krótkoterminowe	1 823 030	825 218	1 692 727	536 682	1 189 431
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 249 319	434 514	1 247 380	61 473	652 826
Leasing finansowy	703	1 269	701	1 073	1 073
Pochodne instrumenty finansowe	6 090	3 257	4 179	245	8 768
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	402 845	377 310	407 880	452 622	516 290
Zobowiązania z tytułu umowy o usługę budowlaną	8 109	2 951	25 336	14 635	4 640
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 804	4 310	3 935	4 963	4 184
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	153 646	752	2 737	816	745
Dotacje rządowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	514	855	579	855	905
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-	-
Pasywa razem	1 953 453	2 609 413	1 997 619	2 633 350	2 929 962

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPÓŁKI PBG SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

Wyszczególnienie	III kwartał 01.07.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartał 01.07.2011 - 30.09.2011	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	61 319	92 641	198 666	685 572
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	61 275	92 558	198 665	685 458
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	44	83	1	114
Koszt własny sprzedaży	(50 134)	(194 850)	(164 229)	(570 622)
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	(50 134)	(194 812)	(164 228)	(570 508)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	(38)	(1)	(114)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 185	(102 209)	34 437	114 950
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(10 051)	(102 209)	(5 845)	(20 621)
Pozostałe przychody operacyjne	18 368	53 191	4 244	8 089
Pozostałe koszty operacyjne	(237 514)	(494 442)	(1 290)	(2 289)

Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(218 012)	(645 669)	31 546	100 129
Koszty finansowe	31 925	(562 070)	15 474	6 749
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	344	344
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(186 087)	(1 207 739)	47 364	107 222
Podatek dochodowy	-	-	(10 833)	(19 934)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(186 087)	(1 207 739)	36 531	87 288
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(186 087)	(1 207 739)	36 531	87 288

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	III kwartał 01.07.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartał 01.07.2011 - 30.09.2011	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(158 473)	(1 180 125)	36 532	87 288
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(158 473)	(1 180 125)	36 532	87 288
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
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	(11,09)	(82,56)	2,56	6,11
- rozwodniony	(11,09)	(82,56)	2,56	6,11
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	(11,09)	(82,56)	2,56	6,11
- rozwodniony	(11,09)	(82,56)	2,56	6,11

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	III kwartał 01.07.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartał 01.07.2011 - 30.09.2011	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Zysk (strata) netto	(158 473)	(1 180 125)	36 532	87 288
Inne całkowite dochody				
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	498	498	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	7 849	7 849
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(7 064)	(7 064)
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metoda praw własności	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	(113)	(95)	(123)	(123)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	385	403	662	662
Całkowite dochody	(158 088)	(1 179 722)	37 194	87 950

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI PBG SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ W OKRESIE OD 01.01 - 30.09.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	14 295	-	733 348	-	-	397 604	92 891
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	14 295	-	733 348	-	-	397 604	92 891
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 - 30.09.2012 roku							
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	35 903	-	35 903
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	92 891	(92 891)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	128 794	(92 891)	35 903
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	-	-	-	-	-	(1 180 125)	(1 180 125)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	-	-	-	-	403	-	403
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	403	(1 180 125)	(1 179 722)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	14 295	-	733 348	-	526 801	(1 180 125)	94 319

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI PBG SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ W OKRESIE OD 01.01 - 30.09.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	14 295	-	733 348	65	276 512	165 388	1 189 608
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	14 295	-	733 348	65	276 512	165 388	1 189 608
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 - 30.09.2011 roku							
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	(20 013)	(20 013)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	140 375	(145 375)	(5 000)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	140 375	(165 388)	(25 013)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku	-	-	-	-	-	87 288	87 288
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku	-	-	-	662	-	-	662
Razem całkowite dochody	-	-	-	662	-	87 288	87 950
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	14 295	-	733 348	727	416 887	87 288	1 252 545

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI PBG SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ W OKRESIE OD 01.01 - 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	14 295	-	733 348	65	276 512	165 388	1 189 608
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	14 295	-	733 348	65	276 512	165 388	1 189 608
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01- 31.12.2011 roku							
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	(20 013)	(20 013)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	140 375	(145 375)	(5 000)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	140 375	(165 388)	(25 013)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	-	-	-	92 891	92 891
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres 01.01 - 31.12.2011 roku	-	-	-	(65)	(19 283)	-	(19 348)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(65)	(19 283)	92 891	73 543
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	14 295	-	733 348	-	397 604	92 891	1 238 138

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI PBG SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

Wyszczególnienie	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 180 125)	107 222
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	7 366	8 978
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	9 382	2 976
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	42 911	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	17 088	2 338
Wycena do wartości godziwej pakietów akcji na moment objęcia lub utraty kontroli	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	(7 064)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	669 085	-
Zysk/strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	5 409	134
Zysk /strata ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	71 982	(343)
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	2 198	(11 020)
Koszty odsetek	56 125	54 615
Przychody z odsetek	(48 605)	(42 895)
Otrzymane dywidendy	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	31 909	(462)
Korekty razem	864 850	7 257
Zmiana stanu zapasów	(2 293)	281
Zmiana stanu należności	120 053	308 550
Zmiana stanu zobowiązań	(120 339)	(309 282)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	206 051	(23 680)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	27 318	(64 350)
Zmiany w kapitale obrotowym	230 790	(88 481)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	(2 330)	6 311
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	(38 501)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(86 815)	(6 192)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(793)	(796)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	3 038
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(920)	(22 385)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 445	9 602
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(193 021)	(183 456)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	27 700	6 850
Wydatki na nabycie jednostek stowarzyszonych	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	36 907	119 699
Pożyczki udzielone	(13 621)	(231 705)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(107 500)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	213 548

Wyszczególnienie cd	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Otrzymane odsetki	150	7 956
Inne wpływy	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	(11 000)
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(140 153)	(196 149)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wynik na transakcjach związanych z akcjami własnymi	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	(35 600)	(44 045)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	199 828	64 706
Spląty kredytów i pożyczek	(21 625)	(87 286)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 035)	(1 118)
Odsetki zapłacone	(13 597)	(3 770)
Odsetki od lokat	1 824	6 155
Inne wpływy/wydatki	(1 500)	-
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	128 295	(65 358)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(98 673)	(267 699)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	171 007	533 958
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	72 334	266 259

WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa	90 205	498 862
Woda	(686)	64 446
Budownictwo mieszkaniowe i przemysłowe	(698)	111 894
Drogi	-	7 936
Budownictwo energetyczne	-	-
Inne	3 820	2 434
Przychody ze sprzedaży ogółem	92 641	685 572

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Wyszczególnienie	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Amortyzacja	10 748	11 954
Zużycie materiałów i energii	38 956	56 483
Usługi obce	196 606	487 186
Podatki i opłaty	1 432	1 232
Świadczenia pracownicze	22 484	26 052
Pozostałe koszty rodzajowe	29 383	13 085
Koszty według rodzaju	299 609	595 992
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	38	114
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (-)	(2 588)	(4 863)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	297 059	591 243

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności	46	1
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość innych	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	210	685
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	373	981
Dotacje otrzymane	427	612
Przychody z tytułu najmu, dzierżawy	2 093	2 374
Odsetki od środków na rachunku bankowym zastrzeżonym dla działalności operacyjnej	-	-
Odsetki od pożyczek z działalności operacyjnej	41 426	-
Inne odsetki związane z działalnością operacyjną	4 961	-
Różnice kursowe netto z działalności operacyjnej	2 975	-
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Dyskonto dotyczące rozrachunków długoterminowych	-	-
Zwrot kosztów sądowych	7	-
Usługi poręczenia	-	-
Inne przychody	673	3 436
Pozostałe przychody operacyjne razem	53 191	8 089

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 409	134
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	42 911	-
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	6 000	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	31 815	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	279	-
Odpisy aktualizujące wartość innych	160 955	-
Koszty utrzymania inwestycji	-	-
Zapłacone kary i odszkodowania	195	223
Przekazane darowizny	-	469
Odsetki od pożyczek z działalności operacyjnej	-	-
Odsetki od zobowiązań	4 211	-
Różnice kursowe netto na działalności operacyjnej	11 983	-
Wynik na instrumentach pochodnych dotyczących działalności operacyjnej	23 209	-
Dyskonto dotyczące rozrachunków długoterminowych	1 640	847
Strata z inwestycji w jednostki powiązane	1 014	-
Strata ze sprzedaży posiadanych akcji i udziałów	70 968	-
Usługi poręczenia	-	-
Rezerwa na koszty z tyt. poręczeń	104 692	-
Koszty postępowania sądowego	51	-
Inne koszty	1 496	616
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	466 828	2 289

PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	1 760	7 553
Pożyczki i należności	459	32 467
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	4 468
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 219	44 488
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</i>		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>		

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	831	18 254
Pożyczki i należności		-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	831	18 254
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	-	-
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość pożyczek	-	-
Odwrócenie 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	-	114
Przychody finansowe ogółem	3 050	62 856

KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	III kwartały narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	III kwartały narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	363	87
Kredyty w rachunku kredytowym	7 451	3 491
Kredyty w rachunku bieżącym	9 241	895
Pożyczki	939	-
Dłużne papiery wartościowe	38 094	50 081
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		-
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	56 088	54 554
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	1 491
Akcje spółek notowanych	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	23	-
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	23	1 491
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	827	-
Pożyczki i należności (przypisane do działalności finansowej)	15	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (np. Leasing)	-	-
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	842	-
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	-	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	11 927	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne	496 203	-
Inne koszty finansowe	37	62
Koszty finansowe ogółem	565 120	56 107

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Paweł Mortas – Prezes Zarządu

Tomasz Tomczak – Wiceprezes Zarządu

Mariusz Łożyński – Wiceprezes Zarządu

Kinga Banaszak – Filipiak – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania

Eugenia Bachorz - Dyrektor Centrum Usług Księgowych

Wysogotowo, 14 listopada 2012 roku