

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.	zł	w tys.	EUR
	2 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35366	22458	9189	5758
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1507	2241	392	575
III. Zysk (strata) brutto	1500	1929	390	495
IV. Zysk (strata) netto	1135	1929	295	495
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2617	-340	-695	-84
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-143	30	-38	7
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3011	242	800	60
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	251	-68	67	-17
IX. Aktywa razem	49423	25138	13124	6217
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	46895	31070	12453	7684
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	5138	6908	1364	1708
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	41757	24162	11088	5976

XIII. Kapitał własny przypadający na jednostkę dominującą	2526	-5935	671	-1468
XIV. Kapitał mniejszościowy	2	3	1	1
XV. Kapitał zakładowy	10331	9723	2743	2405
XVI. Zysk przypadający na udziały mniejszości	-	-	-	-
XVII. Liczba akcji w szt.	2 430 530	2 278 622	2 430 530	2 278 622
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,48	0,85	0,13	0,22
XIX. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,04	-2,6	0,28	-0,64
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XX. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34673	21809	9009	5592
XXI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1507	2215	392	568
XXII. Zysk (strata) brutto	1469	2392	382	613
XXIII. Zysk (strata) netto	1167	2392	303	613
XXIV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1603	-667	-426	-165
XXV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-940	63	-250	16
XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2717	567	722	140
XXVII. Przepływy pieniężne netto razem	174	-37	46	-9
XXVIII. Aktywa razem	51349	24313	13636	6013
XXIX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48545	31067	12891	7683
XXX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	5138	7224	1364	1787

XXXI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	43407	23843	11527	5897
XXXII. Kapitał własny	2804	-6754	745	-1670
XXXIII. Kapitał zakładowy	10331	9 723	2743	2405
XXXIV. Liczba akcji w szt.	2 430 530	2 278 622	2 430 530	2 278 622
XXXV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,50	1,05	0,13	0,27
XXXVI. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,15	-2,96	0,31	-0,73

**SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2007**

	<i>Koniec okresu 30/06/2007</i>	<i>Koniec okresu 31/03/2007</i>	<i>Koniec okresu 31/12/2006</i>	<i>Koniec okresu 30/06/2006</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	10 321	10 104	10 320	9 662
Wartości niematerialne	6	3	5	6
Rzeczowe aktywa trwałe	3 397	3 308	3 349	3 432
Nieruchomości inwestycyjne	5 941	5 989	6 038	6 097
Należności długoterminowe	117	63	62	99
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne wyłączone z konsolidacji	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28	28	28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	832	713	838	-
Aktywa obrotowe	39 102	33 792	34 681	15 476
Zapasy	748	1 032	696	899
Należności z tytułu dostaw i usług	32 447	28 566	28 324	11 997
Pozostałe należności krótkoterminowe	313	45	104	270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	423	243	174	222
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 171	3 906	5 383	2 088
SUMA AKTYWÓW	49 423	43 896	45 001	25 138
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	2 526	1 151	-2 329	-5 935
Kapitał akcyjny	10 331	10 331	9 723	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 269	2 272	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	41	41	41	46
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	7 154	6 821	6 312	5 459
Niepodzielony wynik finansowy	-18 404	-18 405	-23 123	-23 092
Wynik finansowy roku bieżącego	1 135	91	4 718	1 929
Udziały mniejszości	2	3	3	3
Kapitał własny	2 528	1 154	-2 326	-5 932
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	5 138	5 649	7 346	6 908
Rezerwa na podatek odroczony	1 713	1 572	1 798	1 067
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	653	653	653	570
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	61	122	244
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	5	14
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	2	3	6
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	2 772	2 909	3 803	3 196
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	452	962	1 811
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	41 757	37 093	39 981	24 162
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	65	134	293	93
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	3 959	2 445	5 754	1 437
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 695	1 717	1 355	982
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 558	26 239	27 668	15 374
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 565	3 808	2 498	3 889
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	869	663	568	538
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	79	243	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	36	33	34	38
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 931	1 811	1 811	1 811
SUMA PASYWÓW	49 423	43 896	45 001	25 138

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 CZERWCA 2007**

	<u>Okres</u> <u>od 2007-04-01</u> <u>do 2007-06-30</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2007-01-01</u> <u>do 2007-06-30</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2006-04-01</u> <u>do 2006-06-30</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-06-30</u> PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	22 239	35 366	15 026	22 458
Przychody ze sprzedaży usług	22 105	35 226	14 856	22 034
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	134	140	170	424
Koszt własny sprzedaży	20 312	31 420	13 772	17 859
Koszt własny sprzedanych usług	20 188	31 287	13 571	17 397
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	124	133	201	462
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 927	3 946	1 254	4 599
Pozostałe przychody	511	528	972	1 027
Koszty sprzedaży	50	100	66	125
Koszty ogólnego zarządu	1 049	2 301	1 236	2 478
Pozostałe koszty	480	566	768	782
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	859	1 507	156	2 241
Przychody finansowe	1 393	1 491	289	422
Koszty finansowe	1 008	1 498	539	734
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 244	1 500	-94	1 929
Podatek dochodowy	200	365	-	-
Część bieżąca	177	443	-	-
Część odroczonej	23	-78	-	-
Zysk (strata) netto udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 044	1 135	-94	1 929
Przypadający na:				
Udziałowców jednostki dominującej	1 044	1 135	-94	1 929
Udziały mniejszości	-	-	-	-
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej			-	-
Zysk (strata) netto	1 044	1 135	-94	1 929
Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej	0,43	0,48	-0,04	0,85
Zwykły	0,43	0,48	-0,04	0,85
Rozwodniony				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,43	0,48	-0,04	0,85
Zwykły	0,43	0,48	-0,04	0,85
Rozwodniony				

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 CZERWCA 2007**

	<u>Okres</u> <u>od 2007-04-01</u> <u>do 2007-06-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2007-01-01</u> <u>do 2007-06-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2006-04-01</u> <u>do 2006-06-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-06-30</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	430	-2 617	138	-340
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Odsetki otrzymane		-	-	-
Dywidendy otrzymane		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	64
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	15	15	-	3
Inne wpływy		-	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	-146	-158	23	-37
Inwestycje w nieruchomości		-	-	-
Wydatki na zakup akcji i udziałów		-	-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych		-	-	-
Zakup patentów i licencji		-	-	-
Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu		-	-	-
Zakup podmiotu zależnego		-	-	-
Inne wydatki		-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-131	-143	23	30
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Dywidendy wypłacone		-	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-563	-1 237	-237	-544
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-17	-25	-10	-13
Spłata odsetek	1	-63	-2	-3
Wpływy netto z emisji akcji	-2	2 877	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	464	1 459	2	802
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-117	3 011	-247	242
ZWIĘKSZENIE / ZMNIĘSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	182	251	-86	-68

SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	224	155	289	271
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	406	406	203	203

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Okres</u> <u>od 2007-04-01</u> <u>do 2007-06-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2007-01-01</u> <u>do 2007-06-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2006-04-01</u> <u>do 2006-06-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-06-30</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk netto	1 044	1 135	-94	1 929
<i>Korekta o pozycje:</i>	438	1 071	-436	1 211
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-	-	-
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-1	-1	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	70	134	87	136
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	47	96	28	96
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	9	2	4
Wzrost/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-15	-15	-	5
Zysk/strata ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-24
Inne korekty	336	848	-553	994
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	1 482	2 206	-530	3 140
Zmiana stanu zapasów	285	-51	24	-81
Spadek/(wzrost) salda należności	-4 203	-4 387	3 213	16 282
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	2 982	2 291	-3 026	-15 061
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	-1 510	-418	-474	472
Wzrost/(spadek) salda rezerw	1 382	-2 312	906	-5 118
Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej	418	-2 671	113	-366
Odsetki	12	54	25	26
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	430	-2 617	138	-340

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 CZERWCA 2007**

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe (zapasowe)</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego</i>	<i>Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej razem</i>	<i>Udziały mniejszości</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
Saldo na dzień 01.01.2006r.	9 723	5 222	46	-23 849	-8 858	3	-8 855
Saldo po korektach	9 723	5 222	46	-23 849	-8 858	3	-8 855
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2006 do 30.06.2006							
Zmiany w kapitałach własnych spółki zależnej		-757		757			
Zysk netto za okres				1 929	1 929		1 929
Suma zysków i strat ujętych w okresie				1 929	1 929		1 929
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		994			994		994
Saldo na dzień 30.06.2006r.	9 723	5 459	46	-21 163	-5 935	3	-5 932
Saldo na dzień 31.03.2006r.	9 723	5 006	46	-20 674	-5 899	2	-5 897
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2006 do 30.06.2006							
Zysk netto za okres				-94	-94		-94
Suma zysków i strat ujętych w okresie				-94	-94		-94
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		453			453		453
Zmiany w kapitałach własnych spółek zależnych				-395	-395		-395
Korekty udziałów mniejszości						1	1
Saldo na dzień 30.06.2006r.	9 723	5 459	46	-21 163	-5 935	3	-5 932
Saldo na dzień 31.12.2006r.	9 723	6 312	41	-18 405	-2 329	3	-2 326
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2007 do 30.06.2007							
Zysk netto za okres				1 135	1 135		1 135
Suma zysków i strat ujętych w okresie				1 135	1 135		1 135

Emisja akcji serii E	608	2 269			2 877		2 877
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		841			841		841
Zmiany w kapitale własnym spółki zależnej							
Korekta błędów z lat ubiegłych w spółce zależnej							
Korekty udziałów mniejszości						-1	-1
Korekta dotycząca zaokrągleń		1		1	2		2
Saldo na dzień 30.06.2007r.	10 331	9 423	41	-17 269	2 526	2	2 528
Saldo na dzień 31.03.2007r.	10 331	9 093	41	-18 314	1 151	3	1 154
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2007 do 30.06.2007</i>							
Zysk netto za okres				1 044	1 044		1 044
Suma zysków i strat ujętych w okresie				1 044	1 044		1 044
Emisja akcji serii E		-3			-3		-3
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		332			332		332
Korekty udziałów mniejszości						-1	-1
Korekta dotycząca zaokrągleń		1		1	2		2
Saldo na dzień 30.06.2007r.	10 331	9 423	41	-17 269	2 526	2	2 528

JEDNOSTKOWY BILANS PEMUG S.A.
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2007

	<i>Koniec okresu</i> <u>30/06/2007</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>31/03/2007</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>31/12/2006</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>30/06/2006</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	12 535	12 278	11 772	9 740
Wartości niematerialne	6	3	5	6
Rzeczowe aktywa trwałe	1 505	1 422	637	691
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Należności długoterminowe	117	63	62	99
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne	10 202	10 202	10 202	8 916
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28	28	28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku	677	560	838	-
Aktywa obrotowe	38 814	32 477	34 380	14 573
Zapasy	748	1 032	696	899
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych	407	1 288	2 262	2 848
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	31 977	26 180	25 826	7 984
Pozostałe należności krótkoterminowe	282	44	100	668
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	332	197	158	195
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 068	3 736	5 338	1 979
SUMA AKTYWÓW	51 349	44 755	46 152	24 313
Kapitał własny	2 804	1 377	-2 081	-6 754
Kapitał akcyjny	10 331	10 331	9 723	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 269	2 272	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	41	41	41	46
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	7 154	6 821	6 312	5 459
Niepodzielony wynik finansowy	-18 158	-18 157	-24 374	-24 374
Wynik finansowy roku bieżącego	1 167	69	6 217	2 392
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	5 138	5 730	7 504	7 224
Rezerwa na podatek odroczone	1 713	1 572	1 798	1 067
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	653	653	653	570
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	61	122	244
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	-	-	3	11

finansowego				
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	83	163	326
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	2 772	2 909	3 803	3 195
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	452	962	1 811
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	43 407	37 648	40 729	23 843
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	65	128	271	93
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	3 681	2 431	5 340	1 437
Krótkoterminowe pożyczki od jednostek zależnych	224	520	512	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe od jednostek pozostałych	1 695	1 717	1 355	982
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek zależnych	2 074	1 175	1 073	667
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	30 528	26 118	27 533	15 232
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 284	3 063	2 297	3 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	819	614	518	488
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	79	52	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26	19	19	19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 932	1 811	1 811	1 811
SUMA PASYWÓW	51 349	44 755	46 152	24 313

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 CZERWCA 2007

	<i>Okres</i> <u>od 2007-04-01</u> <u>do 2007-06-30</u> PLN'000	<i>Okres</i> <u>od 2007-01-01</u> <u>do 2007-06-30</u> PLN'000	<i>Okres</i> <u>od 2006-04-01</u> <u>do 2006-06-30</u> PLN'000	<i>Okres</i> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-06-30</u> PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	21 917	34 673	14 692	21 809
Przychody ze sprzedaży usług	21 781	34 531	14 513	21 369
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	136	142	179	440
Koszt własny sprzedaży	20 158	31 247	13 721	17 693
Koszt własny sprzedanych usług	20 032	31 112	13 520	17 231
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	126	135	201	462
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 759	3 426	971	4 116
Pozostałe przychody	503	515	971	1 011
Koszty sprzedaży	50	100	66	125
Koszty ogólnego zarządu	984	2 019	1 014	2 010
Pozostałe koszty	251	315	769	777
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	977	1 507	93	2 215
Przychody finansowe	1 194	1 292	832	909
Koszty finansowe	879	1 330	531	732
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 292	1 469	394	2 392
Podatek dochodowy	194	302	-	-
Część bieżąca	169	225	-	-
Część odroczone	25	77	394	2 392
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 098	1 167	394	2 392
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 098	1 167	394	2 392
Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej	0,45	0,50	0,17	1,05
Zwykły	0,45	0,50	0,17	1,05
Rozwodniony				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,45	0,50	0,17	1,05
Zwykły				
Rozwodniony				

**RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 CZERWCA 2007**

	<i>Okres</i> <i>od 2007-04-01</i> <i>do 2007-06-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2007-01-01</i> <i>do 2007-06-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2006-04-01</i> <i>do 2006-06-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2006-01-01</i> <i>do 2006-06-30</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	677	-1 603	311	-667
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Odsetki otrzymane	-	-	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	64
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	15	15	-	-
Inne wpływy	-	-	-	50
Wydatki na zakup majątku trwałego	-142	-955	-35	-51
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych	-	-	-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zakup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Zakup patentów i licencji	-	-	-	-
Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu	-	-	-	-
Zakup podmiotu zależnego	-	-	-	-
Inne wydatki	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-127	-940	-35	63
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-863	-1 537	-163	-227
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-14	-18	-4	-7
Spłata odsetek	-	-64	-	-1
Wpływy netto z emisji akcji	-2	2 877	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	464	1 459	2	802
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-415	2 717	-165	567

ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	135	174	111	-37
SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	178	139	65	213
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	313	313	176	176

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Okres</u> <i>od 2007-04-01</i> <i>do 2007-06-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2007-01-01</i> <i>do 2007-06-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2006-04-01</i> <i>do 2006-06-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2006-01-01</i> <i>do 2006-06-30</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk netto	1 098	1 167	394	2 392
<i>Korekta o pozycje:</i>	444	1 007	-34	529
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	124	166	43	81
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	9	2	4
(Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-15	-15	-	-
Zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-24
Inne korekty	334	847	-79	468
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	1 542	2 174	360	2 921
Zmiana stanu zapasów	285	-51	-217	-82
Spadek/(wzrost) salda należności	-5 208	-4 533	3 356	16 519
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	4 494	3 100	-2 892	-15 492
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	-1 781	-410	-521	558
Wzrost/(spadek) salda rezerw	1 328	-1 949	199	-5 118
Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej	660	-1 669	285	-694
Odsetki	17	66	26	27
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	677	-1 603	311	-667

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 CZERWCA 2007**

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Pozostałe</u> <u>kapitały</u> <u>rezerwowe</u> <u>(zapasowe)</u>	<u>Kapitał z</u> <u>aktualizacji</u> <u>wyceny</u>	<u>Zysk (strata) z</u> <u>lat ubiegłych i</u> <u>roku bieżącego</u>	<u>Kapitał własny</u> <u>razem</u>
Saldo na dzień 01.01.2006r.	9 723	4 465	46	-24 374	-10 140
Saldo po korektach	9 723	4 465	46	-24 374	-10 140
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2006 do 30.06.2006</i>					
Zysk netto za okres				2 392	2 392
Suma zysków i strat ujętych w okresie				2 392	2 392
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		994			994
Saldo na dzień 30.06.2006r.	9 723	5 459	46	-21 982	-6 754
Saldo na dzień 31.03.2006r.	9 723	5 006	46	-22 378	-7 603
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2006 do 30.06.2006</i>					
Zysk netto za okres				394	394
Suma zysków i strat ujętych w okresie				394	394
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		453			453
Korekta dotycząca roku ubiegłego				2	2
Saldo na dzień 30.06.2006r.	9 723	5 459	46	-21 982	-6 754
Saldo na dzień 31.12.2006r.	9 723	6 312	41	-18 157	-2 081
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2007 do 30.06.2007</i>					
Zysk netto za okres				1 167	1 167
Suma zysków i strat ujętych w okresie				1 167	1 167

Przebieganie umorzanej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		841			841
Emisja akcji serii E	608	2 269			2 877
Korekta dotycząca zaokrągleń		1		-1	
Saldo na dzień 30.06.2007r.	10 331	9 423	41	-16 991	2 804

Saldo na dzień 31.03.2007r.	10 331	9 093	41	-18 088	1 377
------------------------------------	---------------	--------------	-----------	----------------	--------------

*Zmiany w kapitale własnym
w okresie od 01.04.2007
do 30.06.2007*

Zysk netto za okres				1 098	1 098
Suma zysków i strat ujętych w okresie				1 098	1 098
Emisja akcji serii E		-3			-3
Przebieganie umorzanej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		332			332
Korekta dotycząca zaokrągleń		1		-1	
Saldo na dzień 30.06.2007r.	10 331	9 423	41	-16 991	2 804

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2007 R.

Grupa Kapitałowa PEMUG S.A.

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2007r. do 30.06.2007r. na dzień sprawozdawczy 30.06.2007r. i dotyczy Grupy Kapitałowej PEMUG S.A.

Czas trwania działalności jednostki dominującej i spółek zależnych jest nieograniczony.

W skład Grupy nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

Nazwa jednostki dominującej i inne dane identyfikacyjne:

Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych PEMUG Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach ul. Reymonta 24, posiada NIP: 634-019-84-58, REGON: 271111175, zostało zarejestrowane w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000056005. Podstawowym przedmiotem działalności jest wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych – PKD 4521E. Branża wg klasyfikacji GPW: budownictwo.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej PEMUG są usługi budowlano-montażowe oraz w mniejszym zakresie – usługi transportowe i sprzętowe, a także usługi projektowe i wynajem nieruchomości.

Skład osobowy Zarządu spółki dominującej:

Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny – Henryk Urbańczyk
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Techniczny – Waldemar Pytlarz

Skład osobowy Rady Nadzorczej spółki dominującej:

Przewodniczący – Waldemar Michałowski
Z-ca Przewodniczącego – Roman Doleżał
Sekretarz – Kacper Piasecki
Członek – Małgorzata Michałowska
Członek – Bożena Doleżał

Nazwa jednostki zależnej i inne dane identyfikacyjne:

„Pemug Inwestycje i Sprzęt” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Reymonta 24 (64,47% udziałów i głosów należy do PEMUG S.A.). Przedmiot działalności: pozostałe pośrednictwo finansowe, zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, kupno i sprzedaż nieruchomości, wynajem nieruchomości, zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi, pozostała działalność komercyjna, wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków, wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie

obiektów mostowych, górniczych i produkcyjnych, w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych oraz w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych, roboty związane z fundamentowaniem, wykonywanie robót budowlanych murarskich i izolacyjnych, instalacji elektrycznych budynków i budowli, tynkowanie, malowanie, działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego, badania i analizy techniczne, wynajem sprzętu budowlanego i burzącego, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych, pomoc drogową, towarowy transport drogowy, wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą, wynajem pozostałych środków transportu lądowego oraz pozostałych maszyn i urządzeń, działalność rachunkowo-księgowa. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie Wydział XIX Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000070502.

Konsolidacją nie są obejmowane następujące spółki:

- a) Zakład Produkcji Przemysłowej Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. w upadłości ze względu na ogłoszoną w dniu 15 lipca 2004r. upadłość z likwidacją – od 01.01.2005r.
- b) Pemug Biuro Handlowe Sp. z o.o. w likwidacji ze względu na likwidację – w trakcie II kwartałów 2007r. spółka nie prowadziła działalności, a dane wykazane w sprawozdaniu finansowym spółki są nieistotne dla grupy kapitałowej – od 01.01.2005r.

Spółka Pemug Konstrukcje była konsolidowana metodą pełną do dnia 14.07.2004r., a Pemug Biuro Handlowe do 31.12.2004r.

Waluta sprawozdawcza i poziom zaokrągleń:

Sprawozdanie finansowe sporządzono w pełnych tysiącach złotych polskich.

2. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2007r. sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości; nie stwierdza się również okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2007r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Począwszy od dnia 01.01.2005r. zgodnie z uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2005r. Grupa Kapitałowa Pemug S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, a najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych jest to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, który nie ma pozycji fizycznej np. program komputerowy, licencja, wiedza techniczna, własność intelektualna, znak towarowy. Składnik wartości niematerialnych wycenia się początkowo w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Grupa do wyceny stosuje

model kosztu, to znaczy wykazuje składnik wartości niematerialnych według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego o umorzenie oraz łączną kwotę odpisów z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji – oprogramowanie komputerowe o wartości powyżej 3,5 tys. zł stawka amortyzacji 50%.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, tylko zgodnie z MSR 36 podlegają corocznym testom na utratę wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług, jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzacja przeszacowanych budynków i budowli ujmowana jest w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub zakończenia użytkowania przeszacowanych budynków i budowli, nierozliczona kwota przeszacowania dotycząca tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz, dla określonych aktywów, o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Budynki i budowle 1,5 – 2,5%

Sprzęt komputerowy 30%

Środki transportu 20%

Maszyny i urządzenia oraz pozostałe 10% – 20%

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości (grunt wraz budynkiem lub sam grunt), które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości, które w części służą pozyskiwaniu przychodów z czynszów lub są utrzymywane ze względu na wzrost ich wartości, a w pozostałej części są wykorzystywane w działalności gospodarczej, są dla celów rachunkowych dzielone na nieruchomości inwestycyjne i środki trwałe według klucza zajmowanej powierzchni. Nieruchomość inwestycyjna powinna być początkowo wyceniona według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia przy uwzględnieniu kosztów przeprowadzonej transakcji. Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według modelu ceny nabycia, czyli w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne oraz z tytułu utraty wartości powiększają koszty okresu.

Amortyzację wylicza się, z pominięciem gruntów, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Budynki – stawka amortyzacji 2,5%.

Przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się w przypadkach, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania.

Leasing

Leasing jest umową, na mocy której leasingodawca przekazuje leasingobiorcy, w zamian za określoną opłatę lub serię opłat, prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez oznaczony okres czasu. Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę (tytuł prawny może lub nie musi być przeniesiony). Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest

wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu - w takim przypadku odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej, jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia.

Dla każdej kategorii inwestycji stosuje się jednakowy sposób ujęcia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące:

- kredytami i należnościami,
- instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu wymagalności,
- aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty i VAT. Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności. Jeżeli zapłata środków pieniężnych jest odroczone, wartość godziwa zapłaty może być niższa od nominalnej wartości otrzymanych lub należnych środków pieniężnych. Różnica między wartością godziwą a kwotą nominalną do zapłaty ustalana jest poprzez dyskontowanie wszystkich przyszłych wpływów w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową i ujmowana jest jako przychód odsetek zgodnie z MSR 39.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych rozpoznaje się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy przedstawionymi poniżej.

Odsetki stanowią opłaty za użytkowanie środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów bądź kwot należnych Grupie. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Tantiemy są to opłaty za użytkowanie długoterminowych aktywów jednostki (patentów, znaków handlowych, praw autorskich, programów komputerowych). Tantiemy ujmuje się w oparciu o zasadę memoriałową.

Dywidendy są rozdzieleniem zysków między posiadaczy inwestycji kapitałowych, proporcjonalnie do stanu posiadania poszczególnych rodzajów kapitału. Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Zapasy

Przez zapasy rozumie się aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż lub
- mające postać materiałów lub surowców przeznaczonych do zużycia w procesie produkcji lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia obejmującej cenę zakupu, powiększoną o cła importowe nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy.

Kontrakty budowlane

Przez umowę o budowę należy rozumieć kontrakt, którego przedmiotem jest budowa składnika lub zespołu aktywów. W przypadku, gdy wynik kontraktu budowlanego może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte. Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Koszt finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są to odsetki i inne koszty poniesione przez Grupę w związku z pożyczaniem funduszy. Obejmują one m. in.:

- odsetki z tytułu kredytów i pożyczek,
- amortyzację dyskonta lub premii związanych z kredytami i pożyczkami,
- koszty związane z zawarciem kredytów i pożyczek
- koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- różnice kursowe związane z kredytami i pożyczkami w walutach obcych, w stopniu w jakim uznawane są za korektę odsetek.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

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

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

Instrumenty finansowe

Instrument finansowy jest to każda umowa, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych i u jednej jednostki gospodarczej i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki gospodarczej.

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy tego instrumentu.

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy. Należności z tytułu odsetek, dochodzone na drodze sądowej, w postępowaniu układowym i upadłościowym zostały w pełnej kwocie objęte

odpisem aktualizującym. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w kwocie wymagalnej zapłaty. Należności i zobowiązania wymagalne powyżej 12 miesięcy zostały skorygowane o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową a ich wartością w terminie wymagalności wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej określonej jako stopa WIBOR 6M.

Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do KRS w wartości nominalnej. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz umorzonej części zapłaconych zobowiązań objętych postępowaniem układowym. Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych. Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- wartość z przeszacowania środków trwałych.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszych o wszystkie zobowiązania.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie. Kredyty wymagalne powyżej 12 miesięcy zostały skorygowane o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową a ich wartością w terminie wymagalności wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej określonej jako stopa WIBOR 6M.

Rezerwy

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne. Rezerwy są tworzone, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można wiarygodnie oszacować zobowiązanie. Kwota rezerwy powinna być najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Podstawą szacunków kwoty rezerwy jest osąd kierownictwa, poparty dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych zdarzeń, a także w niektórych przypadkach – opiniami niezależnych ekspertów.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze to świadczenia na rzecz pracowników (inne niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczenia kapitałowe), które są w całości należne w ciągu dwunastu miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze zawierają wynagrodzenia oraz składki na ubezpieczenia społeczne, krótkoterminowe płatne nieobecności, wypłaty z zysku, premie, świadczenia niepieniężne, ubezpieczenie na życie, medyczne itp. i ujmowane są jako koszty w momencie zarachowania.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Długoterminowe świadczenia pracownicze są to kwoty przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i przyszłych okresach. Składają się na nie rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe wynikające z układu zbiorowego pracy. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym (kurs NBP) w dniu transakcji. Na dzień bilansowy Grupa przelicza:

- pozycje pieniężne (waluty, należności i zobowiązania) w walucie obcej przy zastosowaniu kursu zamknięcia (kursu NBP na dzień bilansowy),
- niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane wg kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
- niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, przy zastosowaniu kursów wymiany obowiązujących w momencie ustalania wartości godziwej.

Różnice kursowe z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu wykazywania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały ujęte w danym okresie (jeśli w nim powstały) lub w poprzednich sprawozdaniach finansowych ujmuje się jako przychód lub koszt w okresie, w którym powstają.

3. Pozycje pozabilansowe na dzień 30 czerwca 2007 - skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

	<i>Koniec okresu</i> <u>30/06/2007</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>31/03/2007</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>31/12/2006</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>30/06/2006</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Zobowiązania warunkowe	13 543	15 818	18 614	17 560
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
Na rzecz pozostałych jednostek	13 543	15 818	18 614	17 560
- weksle in blanco zabezpieczenie należytego				
wykonania umów i wadium na przetargi	12 511	14 659	17 571	17 560
- gwarancje ubezpieczeniowe i bankowe	1 032	1 159	1 043	
2. Inne	2 320	1 695	1 695	1 070
- zobowiązania zabezpieczone hipotecznie	1 250	625	625	-
- zastaw środków trwałych	1 070	1 070	1 070	1 070
Razem pozycje pozabilansowe	15 863	17 513	20 309	18 630

4. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski

Poszczególne pozycje jednostkowego i skonsolidowanego bilansu oraz jednostkowego i skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30.06.2007r. zostały przeliczone wg średniego kursu EUR wynoszącego 3,7658 zł, ogłoszonego przez NBP w dniu 29.06.2007r. - Tabela nr 125/A/NBP/2007.

Poszczególne pozycje jednostkowego i skonsolidowanego rachunku zysków i strat za II kwartał 2007r. zostały przeliczone wg średniego kursu 3,8486 zł stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego raportem.

Szczegółowe wyliczenie średniego kursu EUR przedstawia się następująco:

• Tabela nr 22/A/NBP/2007 z dnia 31.01.2007r.	3,9320
• Tabela nr 42/A/NBP/2007 z dnia 28.02.2007r.	3,9175
• Tabela nr 64/A/NBP/2007 z dnia 30.03.2007r.	3,8695
• Tabela nr 84/A/NBP/2007 z dnia 30.04.2007r.	3,7879
• Tabela nr 105/A/NBP/2007 z dnia 31.05.2007r.	3,8190
• Tabela nr 125/A/NBP/2007 z dnia 29.06.2007r.	3,7658
Razem:	23,0917 : 6 miesięcy = 3,8486

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla przeliczenia 6 miesięcy 2007r. 3,8486 zł

Średnie kursy euro według NBP za II kwartał 2006r.

- 4,0434 – kurs na dzień 30.06.2006r.
- 3,9002 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego z sześciu miesięcy 2006r.

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone w następujący sposób:

Poszczególne pozycje jednostkowego i skonsolidowanego rachunku zysków i strat przeliczono według kursu EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z dwunastu miesięcy:

- 3,8486 zł/EUR dla II kwartału 2007r.
- 3,9002 zł/EUR dla II kwartału 2006r.

Poszczególne pozycje jednostkowego i skonsolidowanego bilansu oraz jednostkowego i skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu NBP na dzień bilansowy:

- 3,7658 zł/EUR dla II kwartału 2007r.
- 4,0434 zł/EUR dla II kwartału 2006r.

5. Stan odpisów aktualizujących i rezerw – skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec II kwartału 2007r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.037 tys. zł,
- na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 120 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 1.508 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 294 tys. zł,
- Razem: 3.959 tys. zł

W trakcie II kwartałów 2007r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.037 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 205 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.761 tys. zł,
- Razem: 5.003 tys. zł

W trakcie II kwartałów 2007r. rozwiązano następujące rezerwy:

- zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 3.929 tys. zł.

W trakcie II kwartałów 2007r. wykorzystano następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.869 tys. zł,

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 30.06.2007r. wynosi 718 tys. zł. W trakcie II kwartałów 2007r. nie tworzą rezerw, a w związku z wypłatą nagród

jubileuszowych i odpraw emerytalnych oraz wykorzystaniem urlopów wypoczynkowych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 228 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec II kwartału 2007r. 3.265 tys. zł.

W trakcie II kwartałów 2007r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 277 tys. zł, przekwalifikowano z należności długoterminowych 11 tys. zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 265 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 143 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec II kwartału 2007r. 1.658 tys. zł

W trakcie II kwartałów 2007r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 810 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 573 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 63 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 30.06.2007r. 28 tys. zł. W trakcie II kwartałów 2007r. utworzono 9 tys. zł odpisów i rozwiązano 1 tys. zł odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec II kwartału 2007r. 763 tys. zł, w ciągu II kwartału 2007r. utworzono 3 tys. zł odpisów aktualizujących, w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 1 tys. zł, przekwalifikowano do odpisów na należności krótkoterminowe 11 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec II kwartału 2007r. 6.900 tys. zł, w trakcie II kwartałów 2007r. nie tworzone i nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

6. Stan odpisów aktualizujących i rezerw – sprawozdanie jednostkowe Pemug S.A.

Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec II kwartału 2007r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.964 tys. zł,
- na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 120 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 1.508 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 89 tys. zł,
- Razem: 3.681 tys. zł

W trakcie II kwartałów 2007r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.964 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.761 tys. zł,
- Razem: 4.725 tys. zł

W trakcie II kwartałów 2007r. rozwiązano następujące rezerwy:

- zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 3.929 tys. zł.

W trakcie II kwartałów 2007r. wykorzystano następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.455 tys. zł,

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 30.06.2007r. wynosi 718 tys. zł. W trakcie II kwartałów 2007r. nie tworzono rezerw, a w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych oraz wykorzystaniem urlopów wypoczynkowych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 206 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec II kwartału 2007r. 2.830 tys. zł.

W trakcie II kwartałów 2007r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 270 tys. zł, przekwalifikowano z należności długoterminowych 11 tys. zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 252 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 139 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec II kwartału 2007r. 1.352 tys. zł

W trakcie II kwartałów 2007r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 720 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 551 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 58 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 30.06.2007r. 28 tys. zł. W trakcie II kwartałów 2007r. utworzono 9 tys. zł odpisów i rozwiązano 1 tys. zł odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec II kwartału 2007r. 763 tys. zł, w ciągu II kwartału 2007r. utworzono 3 tys. zł odpisów aktualizujących, w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 1 tys. zł, przekwalifikowano do odpisów na należności krótkoterminowe 11 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec II kwartału 2007r. 7.226 tys. zł, w trakcie II kwartałów 2007r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ „PEMUG” S.A.

ZA OKRES 6 MIESIĘCY 2007 ROKU

I. BRANŻOWE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W ramach działalności Grupy Kapitałowej „Pemug” S.A. można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

- Usługi budowlano-montażowe (podstawowy segment działalności)
- Usługi sprzętowo- transportowe oraz wynajem nieruchomości.

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych zostały zaprezentowane poniżej.

Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.01.2007r. – 30.06.2007r.:

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	34 673	1 668	-975	35 366
Sprzedaż na zewnątrz	34 105	1 261		
Sprzedaż między segmentami	568	407	-975	
KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.	31 247	1 067	-894	31 420
Koszty na zewnątrz	30 918	502		
Koszty między segmentami	329	565	-894	
Wynik segmentu	3 426	601	-81	3 946
Przychody nieprzypisane				528
Koszty nieprzypisane	2 434	701	-168	2 967
Zysk z działalności operacyjnej				1 507
Przychody finansowe				1 491
Koszty finansowe				1 498
Wynik przed opodatkowaniem				1 500
Podatek dochodowy				365
w tym:				
część bieżąca				443
część odroczone				-78

Zysk/ strata akcj. (udział.)
mniejszościowych

**Zysk netto Grupy
Kapitałowej**

1 135

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2007r.–
30.06.2007r.:**

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN Stan na 30.06.2007r.	tys. PLN Stan na 30.06.2007r.	tys. PLN Stan na 30.06.2007r.	tys. PLN Stan na 30.06.2007r.
Aktywa ogółem	51 348	10 915	-12 840	49 423
Aktywa segmentu	51 348	10 915	-12 840	49 423
Nieprzypisane aktywa				
Pasywa ogółem	51 348	10 915	-12 840	49 423
Pasywa segmentu	51 348	10 915	-12 840	49 423
Nieprzypisane pasywa				

**Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.01.2006r. –
30.06.2006r.:**

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	21 809	10 945	-10 296	22 458
Sprzedaż na zewnątrz	12 025	10 433		
Sprzedaż między segmentami	9 784	512		
KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.	17 693	10 462	-10 296	17 859
Koszty na zewnątrz	17 181	678		
Koszty między segmentami	512	9 784		
Wynik segmentu	4 116	483		4 599
Przychody nieprzypisane				1 027
Koszty nieprzypisane				3 385
Zysk z działalności operacyjnej				2 241

Przychody finansowe	422
Koszty finansowe	734
Wynik przed opodatkowaniem	1 929
Podatek dochodowy	
Zysk/ strata akcyj. (udział.) mniejszościowych	
Zysk netto Grupy Kapitałowej	1 929

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2006r.– 30.06.2006r.:

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN Stan na 30.06.2006r.	tys. PLN Stan na 30.06.2006r.	tys. PLN Stan na 30.06.2006r.	tys. PLN Stan na 30.06.2006r.
Aktywa ogółem	24 313	14 468	-13 643	25 138
Aktywa segmentu	24 313	14 468	-13 643	25 138
Nieprzypisane aktywa				
Pasywa ogółem	24 313	14 468	-13 643	25 138
Pasywa segmentu	24 313	14 468	-13 643	25 138
Nieprzypisane pasywa				

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2007r. – 30.06.2007r.:

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN Stan na 30.06.2007r.	tys. PLN Stan na 30.06.2007r.	tys. PLN Stan na 30.06.2007r.	tys. PLN Stan na 30.06.2007r.
Zwiększenia/ zmniejszenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	1 045	-	-854	191
Amortyzacja	175	150	-86	239
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku okresu	-	-	-	-

BILANS

AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM:	51 348	10 915	-12 840	49 423
Inwestycje w jednostki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU	48 545	1 119	-2 769	46 895

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2006r. –
30.06.2006r.:**

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowan a</u>
	tys. PLN Stan na 30.06.2006r.	tys. PLN Stan na 30.06.2006r.	tys. PLN Stan na 30.06.2006r.	tys. PLN Stan na 30.06.2006r.
Zwiększenia/ zmniejszenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	101	-	-66	35
Amortyzacja	85	153	-2	236
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku okresu	-	-	-	-
BILANS				
AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM:	24 313	14 468	-13 643	25 138
Inwestycje w jednostki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU	31 067	4 466	-4 463	31 070

II. GEOGRAFICZNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmenty geograficzne

	Kraj	Unia Europejska	Eksport	Razem
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres 01.01.2007-30.06.2007				
Przychody ogółem	35 366	-	-	35 366
Sprzedaż na zewnątrz	35 366	-	-	35 366
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-

	Kraj	Unia Europejska	Eksport	Razem
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres 01.01.2006-30.06.2006				
Przychody ogółem	22 458	-	-	22 458
Sprzedaż na zewnątrz	22 458	-	-	22 458
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-

W Grupie Kapitałowej „Pemug” S.A. nie wyodrębniono segmentów geograficznych, gdyż usługi wykonywane są na terenie kraju.

Informacje wymagane zgodnie z § 91 ust. 4 pkt. 1-7 oraz ust. 6 pkt. 1-11
Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących
i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
(Dz. U. Nr 209 z dnia 26 października 2005 poz. 1743)

Ad. § 91 ust. 4 pkt. 1-3)

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport.

W drugim kwartale 2007 roku „Pemug” S. A. oraz grupa kapitałowa Emitenta w sposób znaczący poprawiły wyniki ekonomiczno-finansowe i uzyskały zysk z działalności na wszystkich poziomach wytworzenia. Wyniki Spółki na poziomie jednostkowym za drugi kwartał 2007 r., liczone według MSR: przychody ze sprzedaży narastająco od początku roku – **34.673 tys. zł (21.809 tys. zł za dwa kwartały 2006 r.)**; zysk brutto ze sprzedaży – **3.426 tys. zł (odpowiednio 4.116 tys. zł)**; zysk na działalności operacyjnej – **1.507 tys. zł (2.215 tys. zł)**; zysk brutto – **1.469 tys. zł (2.392 tys. zł)**; zysk netto – **1.167 tys. zł (2.392 tys. zł)**.

Grupa kapitałowa Emitenta według sprawozdania finansowego sporządzonego na podstawie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości odnotowała narastająco za pierwsze półrocze 2007 r.: przychody ze sprzedaży – **35.366,0 tys. zł (22.458 tys. zł za dwa kwartały 2006 r.)**; zysk brutto na sprzedaży – **3.946 tys. zł (4.599 tys. zł)**; zysk na działalności operacyjnej – **1.507 tys. zł (2.241 tys. zł)**; zysk brutto – **1.500 tys. zł (1.929 tys. zł)**; zysk netto – **1.135 tys. zł (1.929 tys. zł)**.

Jednostka wchodząca w skład grupy kapitałowej Emitenta „PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT” Sp. z o. o. uzyskała narastająco za dwa kwartały 2007 r. następujące wyniki: zysk brutto ze sprzedaży – **601 tys. zł**; strata brutto – **198 tys. zł**, strata netto – **417 tys. zł**.

Z powyższego porównawczego zestawienia wynika wniosek, iż Emitent niemal o 60% zwiększył w porównaniu z I półroczem 2006 r. przychody ze sprzedaży. Biorąc pod uwagę fakt, iż najlepsze wyniki w sprzedaży odnotowuje w kwartałach trzecim i czwartym rysuje się optymistyczna możliwość uzyskania w tym zakresie bardzo dobrego wyniku na koniec roku. Szczególnego podkreślenia wymaga także fakt, iż odbudowywane są kapitały własne, które na koniec II kwartału br. osiągnęły wysokość **2.804 tys. zł**. Natomiast na poziom uzyskanego w II kwartale 2007 r. zysku netto (kilkanaście razy wyższego od uzyskanego w I kwartale br.) nadal istotny wpływ miały następujące przyczyny:

1. Znaczący wzrost kosztów dostaw materiałów i urządzeń oraz usług podwykonawców.
2. Znaczący wzrost osobowych kosztów pracy, w tym szczególnie wynagrodzeń za pracę spowodowany rosnącą konkurencją płacową w branży budowlanej na rynku krajowym oraz presją migracji zarobkowej najbardziej wykwalifikowanych specjalistów do krajów Unii Europejskiej.
3. Wysokie koszty poniesione na finansowanie dużych zadań inwestycyjnych (np. po podpisaniu aneksu na zakończenie kontraktu na KW „Piast”), których efekty finansowe pojawiły się częściowo w II kwartale, natomiast ostatecznie ujawnią się dopiero w drugim półroczu br. Niższa w porównaniu z tym samym okresem 2006 r. wycena kontraktów niezakończonych.
4. Konieczność regulowania od początku 2007 r. podatku dochodowego od osób prawnych.

W drugim kwartale 2007 r. Spółka kontynuowała dobre rezultaty w akwizycji nowych zleceń i kontraktów na znaczące zadania inwestycyjne, zabezpieczające portfel zleceń na 2007 rok, a także w części na rok 2008 i lata następne.

W ciągu drugiego kwartału 2007 roku Emitent przekazał 24 raporty bieżące oraz w dniu 15 maja 2007 r. raport QSr I 2007 za pierwszy kwartał 2007 roku.

W dniu 29 czerwca 2007 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Pemug” S. A. obok uchwał wymaganych przez ksh podjęło uchwały o splicie dotychczasowych akcji Spółki poprzez zwiększenie ich ilości 10 razy i zmniejszenie wartości nominalnej 1 akcji również 10 razy oraz o zmianie Statutu Spółki. Aktualnie są one przedmiotem rejestracji sądowej w KRS. Niezwłocznie po jej uzyskaniu Spółka skieruje odpowiednie wnioski do KDPW S.A. i GPW w Warszawie S. A.

Ad. § 91 ust. 4 pkt. 4

W drugim kwartale br., w dniu 4 czerwca 2007 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła: Dokument Rejestracyjny, Notę o papierach wartościowych oraz Dokument podsumowujący składające się na Prospekt Emisyjny „Pemug” S. A. na podstawie których do obrotu na rynku regulowanym dopuszczone zostały Akcje serii E, wyemitowane w wyniku uchwały NWZ Spółki w dniu 7 grudnia

ubr., w liczbie 151 908. W dniu 22 czerwca 2007 r. nastąpiła asymilacja akcji serii E z pozostałymi akcjami Spółki oraz ich pierwsze notowanie na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S. A.

W omawianym okresie Spółka nie spłacała i nie wykupywała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. To samo dotyczy również jednostek grupy kapitałowej.

Ad. § 91 ust. 4 pkt. 5

W omawianym okresie Spółka nie wypłaciła ani zadeklarowała wypłacenia dywidendy. To samo dotyczy również jednostek grupy kapitałowej.

Ad. § 91 ust. 4 pkt. 6 oraz § 91 ust. 6 pkt. 10 i 11)

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

W związku z uregulowaniem sytuacji w zakresie restrukturyzacji zobowiązań publiczno-prawnych osiągnięty został trwale cel, jakim jest znacząca poprawa wizerunku i pozycji rynkowej firmy, co w efekcie umożliwiło efektywne pozyskiwanie umów i zleceń, lepsze postrzeganie Spółki przez partnerów handlowych oraz instytucje publiczno-prawne, a tym samym dalszą poprawę uzyskiwanych wyników ekonomiczno-finansowych.

Bieżąca sytuacja płatnicza oraz płynność finansowa Emitenta, jak i spółki zależnej „PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT” Sp. z o. o. w znaczącym stopniu uzależnione są od terminowego regulowania zobowiązań wobec Spółki przez jej głównego partnera handlowego czyli polskie górnictwo, w tym przede wszystkim przez Kompanię Węglową S. A. w Katowicach, która jest pod tym względem nadal bardzo trudnym kontrahentem. Po raz kolejny odnotować należy z zadowoleniem, że na bieżąco, w terminie regulują swoje zobowiązania wobec „Pemug” S. A. Jastrzębska Spółka Węglowa S. A. oraz większość kopalń wchodzących w skład Katowickiego Holdingu Węglowego S. A. oraz KWK „Budryk” S. A. Natomiast największa firma górnicza Kompania Węglowa S. A. z siedzibą w Katowicach, w skład której wchodzi 17 kopalń i 5 zakładów górniczych, reguluje swoje zobowiązania również gotówką, ale nadal nie dotrzymuje terminów płatności. W porównaniu z pierwszym kwartałem 2007 r. nastąpiła niewielka poprawa tej sytuacji i Kompania Węglowa S. A. reguluje swoje zobowiązania z opóźnieniem ok. 75-80 dni po terminie wymagalności wystawionych faktur.

Spółka i jednostki grupy kapitałowej wywiązują się w pełni ze swoich bieżących zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego oraz PFRON i ZUS (w tym z warunków ugody ratalnej), a także jeśli chodzi o wypłatę wynagrodzeń dla pracowników. W terminie, przypadającym na koniec czerwca 2007 roku Emitent spłacił 16. ratę (z 20) układu z wierzycielami.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 2 i 3)

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej Emitenta.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 4)

Emitent nie podał do wiadomości publicznej jakichkolwiek prognoz dotyczących wyników finansowych w roku 2007.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 5)

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na dzień 15 maja 2007 r.):

Waldemar Michałowski	1.264.265 akcji	1.264.265 głosów	52,02%
Roman Doleżał	411.153 akcji	411.153 głosów	16,92%

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na 14 sierpnia 2007 r. czyli dzień przekazania raportu kwartalnego QSR za II kwartał 2007):

Waldemar Michałowski	1.264.265 akcji	1.264.265 głosów	52,02%
Roman Doleżał	413.200 akcji	413.200 głosów	17,00%

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 6)

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta za okres II kwartału 2007 roku:

Imię i Nazwisko	stan na 15.05.2007 (akcje i głosy)	stan aktualny (akcje i głosy)	zmiana stanu posiadania
Osoby zarządzające Spółką			
Henryk Urbańczyk	14.120	14.220	nabycie 100 akcji
Waldemar Pytlarz	16.057	16.364	nabycie 307 akcji
Prokurenci			
Antoni Domański	10.423	10.518	nabycie 95 akcji
Anna Karmańska	1	1	bez zmian

Rada Nadzorcza Spółki

Imię i Nazwisko	stan na 15.05.2007 (akcje i głosy)	stan aktualny (akcje i głosy)	zmiana stanu posiadania
Bożena Doleżał	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Roman Doleżał	411.153	413.200	nabycie 2.047 akcji
Małgorzata Michałowska	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Waldemar Michałowski	1.264.265	1.264.265	bez zmian
Kacper Piasecki	nie posiada	nie posiada	bez zmian

Uwaga: 15 maja 2007 roku Spółka przekazała raport kwartalny QSr za I kwartał 2007 r.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 7)

W 2003 roku Spółka poinformowała o pozwach sądowych skierowanych przeciwko „Pemug” S. A. przez odwołanych w dniu 31 sierpnia 2002 roku – w wyniku negatywnej oceny ich działalności – członków Zarządu Jana Adamaszka i Krystiana Woczkę na łączną kwotę ok. 270 tys. zł. Sprawa z K. Woczką została zakończona. Spółka zawarła z ww. w grudniu 2004 r. ugodę o ratalnej spłacie ww. kwoty, którą wypełniła. Natomiast w sprawie J. Adamaszka Sąd Okręgowy wydał wyrok unieważniający wyrok Sądu Rejonowego w Katowicach i uznał za zgodne z prawem rozwiązanie umowy o pracę z ww. bez wypowiedzenia w trybie art. 52 kodeksu pracy. W związku z tym, iż mimo odwołania J. Adamaszka utrzymany został rygor wykonalności tego wyroku, J. Adamaszek zwrócił do Spółki zasądzoną mu wyrokiem Sądu Rejonowego kwotę 22.700 zł. Jednocześnie J. Adamaszek wniósł w tej sprawie kasację do Sądu Najwyższego RP, która została z przyczyn formalnych oddalona, na co ww. wniósł zażalenie, które Sąd Najwyższy także oddalił.

W związku z powyższym, we wrześniu br. Sąd Okręgowy w Katowicach rozpatrzy pozew J. Adamaszka o zapłatę odprawy w wysokości 6-miesięcznego wynagrodzenia na kwotę 120 tys. zł, które to postępowanie zostało zawieszono do czasu zakończenia postępowania odwoławczego na wyrok Sądu Rejonowego w Katowicach.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 8)

W okresie objętym raportem Spółka prowadziła typowe i rutynowe transakcje handlowe z jednostką zależną „PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT” Sp. z o. o., uczestniczącą aktualnie jedynie incydentalnie w przetargach w ramach grupy kapitałowej Emitenta oraz realizującą już zawarte kontrakty.

W omawianym okresie sprzedaż robót budowlano-montażowych, usług projektowych, usług telekomunikacyjnych oraz informatycznych Emitenta na rzecz tej jednostki zależnej wyniosła w drugim kwartale 2007 roku – **331.135,91 zł**, a narastająco za pierwsze półrocze **568.286,85 zł**.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 9)

Emitent ani jego jednostki zależne w okresie objętym raportem nie udzieliły żadnej gwarancji ani też poręczenia kredytu lub pożyczki.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 11)

Godny podkreślenia jest fakt, iż Spółka, mając uregulowaną sytuację w zakresie zobowiązań publiczno-prawnych, może bez przeszkód uczestniczyć w przetargach, przede wszystkim publicznych, w tym szczególnie w obszarze górnictwa węgla kamiennego, które – pomimo działań zmierzających do dywersyfikacji sprzedaży – nadal jest najważniejszym, dominującym partnerem handlowym „Pemug” S. A.

Spółka w ramach własnej grupy kapitałowej intensyfikuje działania akwizycyjne i marketingowe, których celem jest dywersyfikacja rynków zbytu na świadczone usługi (poza górnictwo węgla kamiennego i poza górnictwo w ogóle) oraz znaczące zwiększenie portfela robót, a tym samym przychodów ze sprzedaży poprzez zawarcie znaczących kontraktów na rynku górnictwym i energetycznym.

O dywersyfikacji portfela zleceń świadczą obecnie realizowane kontrakty na rzecz górnictwa węgla brunatnego w Pątnowie oraz przemysłu kruszyw w Wiśniówce koło Kielc.