

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	<i>w tys. zł</i>		<i>w tys. EUR</i>	
	2 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 150	30 610	5 679	7 502
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 068	2 358	787	578
III. Zysk (strata) brutto	2 754	1 858	706	455
IV. Zysk (strata) netto	2 754	1 673	706	410
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-340	-1 345	-84	-333
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	30	991	7	245
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	242	-316	60	-78
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	-68	-670	-17	-166
IX. Aktywa razem	25 426	26 916	6 288	6 662
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 533	39 131	7 551	9 686
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 908	10 877	1 708	2 692

długoterminowe				
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	23 625	28 254	5 843	6 993
XIII. Kapitał własny przypadający na jednostkę dominującą	-5 110	-12 218	-1 264	-3 024
XIV. Kapitał mniejszościowy	3	3	1	1
XV. Kapitał zakładowy	9 723	9 723	2 405	2 407
XVI. Zysk przypadający na udziały mniejszości	-	-	-	-
XVII. Liczba akcji w szt.	2 278 622	2 278 622	2 278 622	2 278 622
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,21	0,73	0,31	0,18
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	-2,24	-5,36	-0,55	-1,33
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XX. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 501	29 868	5 513	7 320
XXI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 040	1 326	779	325
XXII. Zysk (strata) brutto	3 217	4 168	825	1 021
XXIII. Zysk (strata) netto	3 217	4 168	825	1 021
XXIV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-667	-8 260	-165	-2 045
XXV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	64	7 990	16	1 978
XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	566	-136	140	-34
XXVII. Przepływy	-37	-406	-9	-101

pieniężne netto razem				
XXVIII. Aktywa razem	24 601	30 376	6 084	7 519
XXIX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 531	45 553	7 551	11 275
XXX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	7 224	11 292	1 787	2 795
XXXI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	23 307	34 261	5 764	8 480
XXXII. Kapitał własny	-5 930	-15 177	-1 467	-3 757
XXXIII. Kapitał zakładowy	9 723	9 723	2 405	2 407
XXXIV. Liczba akcji w szt.	2 278 622	2 278 622	2 278 622	2 278 622
XXXV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,41	1,83	0,36	0,45
XXXVI. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	-2,60	-6,66	-0,64	-1,65

**SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2006**

	<i>Koniec okresu 30/06/2006</i>	<i>Koniec okresu 31/03/2006</i>	<i>Koniec okresu 31/12/2005</i>	<i>Koniec okresu 30/06/2005</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	9 662	9 758	9 905	10 037
Wartości niematerialne	6	8	10	14
Rzeczowe aktywa trwałe	3 432	3 479	3 541	3 563
Nieruchomości inwestycyjne	6 097	6 145	6 193	6 289
Należności długoterminowe	99	98	93	112
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne wyłączone z konsolidacji	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28	68	52
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	7
Aktywa obrotowe	15 764	18 634	33 221	16 879
Zapasy	903	682	818	1 159
Należności z tytułu dostaw i usług	11 997	15 516	27 696	13 066
Pozostałe należności krótkoterminowe	270	68	859	65
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	222	297	289	174
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 372	2 071	3 559	2 415
SUMA AKTYWÓW	25 426	28 392	43 126	26 916
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	-5 110	- 5 899	-8 858	-12 218
Kapitał akcyjny	9 723	9 723	9 723	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	46	46	46	51
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	6 216	5 006	5 222	3 584
Niepodzielony wynik finansowy	-23 849	-22 697	-27 299	-27 249
Wynik finansowy roku bieżącego	2 754	2 023	3 450	1 673
Udziały mniejszości	3	2	3	3
Kapitał własny	-5 107	- 5 897	-8 855	-12 215
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	6 908	8 470	9 905	10 877
Rezerwa na podatek odroczony	1 067	1 067	1 067	1 794
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	570	570	570	760
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	244	303	359	474
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	14	16	32	44

finansowego				
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	6	-	10	13
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	3 196	4 250	5 151	4 082
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 811	2 264	2 716	3 710
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	23 625	25 819	42 076	28 254
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	93	141	260	146
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	967	1 189	6 388	3 292
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	982	1 054	582	1 086
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 374	17 028	28 931	13 857
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 821	4 044	3 453	6 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	538	532	522	584
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	39	19	35	110
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 811	1 812	1 905	2 758
SUMA PASYWÓW	25 426	28 392	43 126	26 916

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 CZERWCA 2006**

<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>	<i>Okres</i> <i>od 2005-04-01</i> <i>do 2005-06-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2005-01-01</i> <i>do 2005-06-30</i>
PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000

Działalność kontynuowana

Przychody ze sprzedaży	14 718	22 150	12 860	30 610
Przychody ze sprzedaży usług	14 548	21 726	12 845	30 579
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	170	424	15	31
Koszt własny sprzedaży	12 643	16 730	11 046	26 664
Koszt własny sprzedanych usług	12 458	16 284	11 018	26 623
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	185	446	28	41
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 075	5 420	1 814	3 946
Pozostałe przychody	977	1 032	578	1 910
Koszty sprzedaży	66	125	66	129
Koszty ogólnego zarządu	1 236	2 478	1 253	2 556
Pozostałe koszty	767	781	668	813
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	983	3 068	405	2 358
Przychody finansowe	288	421	482	535
Koszty finansowe	540	735	865	1 035
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	731	2 754	22	1 858
Podatek dochodowy	-	-	15	185
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	731	2 754	7	1 673
Przypadający na:				
Udziałowców jednostki dominującej	731	2 754	7	1 673
Udziały mniejszości	-	-	-	-
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	731	2 754	7	1 673
Zysk (strata) na jedną akcję	0,32	1,21	-	0,73
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,32	1,21	-	0,73
Rozwodniony	-	-	-	-
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	0,32	1,21	-	0,73
Rozwodniony	-	-	-	-

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 CZERWCA 2006**

	<i>Okres od 2006-04-01 do 2006-06-30</i>	<i>Okres od 2006-01-01 do 2006-06-30</i>	<i>Okres od 2005-04-01 do 2005-06-30</i>	<i>Okres od 2005-01-01 do 2005-06-30</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	138	-340	-31	-1 345

PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z

DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Odsetki otrzymane	-	-	1	1
Dywidendy otrzymane	-	-	4	4
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	67	126	1 156
Inne wpływy	-	-	30	30
Wydatki na zakup majątku trwałego	23	-37	-76	-170
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	-	-	-30	-30

ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

23 30 55 991

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Splata pożyczek i kredytów bankowych	-237	-544	-495	-802
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-10	-13	-	-5
Splata odsetek	-2	-3	-9	-9
Środki uzyskane z emisji obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	2	802	500	500
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	-	-	-

ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

-247 242 -4 -316

ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW

-86 -68 20 -670

SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW

289 271 154 844

Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

- - - -

SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW

203 203 174 174

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU
PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<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>	<u>Okres</u> <u>od 2005-04-01</u> <u>do 2005-06-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2005-01-01</u> <u>do 2005-06-30</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	731	2 754	7	1 673
<i>Korekta o pozycje:</i>	-436	1 211	344	14 547
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-	-	-
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	87	136	57	217
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	28	96	96	96
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	4	2	4
(Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-19	-126	-1 104
Zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Inne korekty	-553	994	315	15 334
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	295	3 965	351	16 220
Zmiana stanu zapasów	20	-85	-68	370
Spadek/(wzrost) salda należności	3 213	16 282	6 050	9 760
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	-3 093	-15 128	-5 994	-26 582
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	-758	188	514	-1 297
Wzrost/(spadek) salda rezerw	436	-5 588	-889	179
Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej	113	-366	-36	-1 350
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Zapłacone odsetki	25	26	5	5
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	138	-340	-31	-1 345

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 CZERWCA 2006**

	<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>przypadający</u> <u>na</u> <u>udziałowców</u> <u>jednostki</u> <u>dominującej</u> <u>razem</u>	<u>Udziały</u> <u>mniejszości</u>	<u>Kapitał własny</u> <u>razem</u>
Saldo na dzień 31.12.2004r.	9 723	2 260	-389	-37 939	-26 345	3	-26 342
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości – wpływ zastosowania MSSF		1		1 252	1 253		1 253
Saldo po korektach	9 723	2 261	-389	-36 687	-25 092	3	-25 089

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2005 do 30.06.2005

Korekty konsolidacyjne kapitałów własnych w spółkach		440	9 438	9 878	9 878
Zysk netto za okres			1 673	1 673	1 673
Suma zysków i strat ujętych w okresie			1 673	1 673	1 673
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 323		1 323	1 323
Saldo na dzień 30.06.2005r.	9 723	3 584	51	-25 576	-12 218

Saldo na dzień 31.03.2005r. 9 723 2 634 51 -26 032 -13 624 4 -13 620

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 31.03.2005 do 30.06.2005

Korekty konsolidacyjne kapitałów własnych w spółkach			449	449	449
Zysk netto za okres			7	7	7
Suma zysków i strat ujętych w okresie			7	7	7
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		950		950	950
Korekty udziałów mniejszości					-1
Saldo na dzień 30.06.2005r.	9 723	3 584	51	-25 576	-12 218

Saldo na dzień 31.12.2005r. 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

Zysk netto za okres			2 754	2 754	2 754
Suma zysków i strat ujętych w okresie			2 754	2 754	2 754
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		994		994	994
Zmiany w kapitałach własnych spółek zależnych					
Saldo na dzień 30.06.2006r.	9 723	6 216	46	-21 095	-5 110

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 31.03.2006 do 30.06.2006

Korekty konsolidacyjne kapitałów własnych w spółkach		757	-1 152	-395	-395
Zysk netto za okres			731	731	731
Suma zysków i strat ujętych w okresie			731	731	731

Przebieganie umorzonych części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		453			453		453
Korekty udziałów mniejszości						1	1
Saldo na dzień 30.06.2006r.	9 723	6 216	46	-21 095	-5 110	3	-5 107

BILANS PEMUG S.A.
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2006

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2006</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2006</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u> PLN'000
Aktywa trwałe	9 740	9 190	9 220	13 818
Wartości niematerialne	6	8	10	14
Rzeczowe aktywa trwałe	691	678	671	639
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Należności długoterminowe	99	98	93	112
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne	8 917	8 379	8 378	12 994
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27	27	68	52
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	7
Aktywa obrotowe	14 861	17 535	32 662	16 558

Zapasy	903	682	818	1 139
Należności z tytułu dostaw i usług	10 832	14 113	26 135	11 560
Pozostałe należności krótkoterminowe	668	744	1 891	1 440
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	195	83	281	49
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 263	1 913	3 537	2 370
SUMA AKTYWÓW	24 601	26 725	41 882	30 376
Kapitał własny	-5 930	-7 603	-10 140	-15 177
Kapitał akcyjny	9 723	9 723	9 723	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	46	46	46	51
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	5 459	5 006	4 465	3 583
Niepodzielony wynik finansowy	-24 375	-24 376	-32 013	-32 702
Wynik finansowy roku bieżącego	3 217	1 998	7 639	4 168
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	7 224	8 875	10 327	11 292
Rezerwa na podatek odroczony	1 067	1 067	1 067	1 794
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	570	570	570	760
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	244	303	359	474
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	11	14	18	44
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	326	405	446	428
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	3 195	4 252	5 151	4 082
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 811	2 264	2 716	3 710
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	23 307	25 453	41 695	34 261
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	93	141	260	146
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	967	1 189	6 388	3 292
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	982	1 054	254	256
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 899	17 315	29 416	14 689
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 047	3 428	2 983	12 540
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	488	495	468	526
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	2	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	20	19	19	54
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 811	1 812	1 905	2 758
SUMA PASYWÓW	24 601	26 725	41 882	30 376

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 CZERWCA 2006**

	<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>	<u>Okres</u> <i>od 2005-04-01</i> <i>do 2005-06-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2005-01-01</i> <i>do 2005-06-30</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	14 384	21 501	12 506	29 868
Przychody ze sprzedaży usług	14 205	21 061	12 489	29 835
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	179	440	17	33
Koszt własny sprzedaży	12 592	16 564	10 969	26 357
Koszt własny sprzedanych usług	12 391	16 102	10 941	26 316
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	201	462	28	41
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 792	4 937	1 537	3 511
Pozostałe przychody	975	1 015	268	602
Koszty sprzedaży	66	125	65	128
Koszty ogólnego zarządu	1 014	2 010	961	1 917
Pozostałe koszty	769	777	613	742
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	918	3 040	166	1 326
Przychody finansowe	832	909	3 515	3 561
Koszty finansowe	531	732	647	719
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 219	3 217	3 034	4 168
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Część bieżąca	-	-	-	-
Część odroczonej	-	-	-	-

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 219	3 217	3 034	4 168
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 219	3 217	3 034	4 168
Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej	0,53	1,41	1,33	1,83
Zwykły	0,53	1,41	1,33	1,83
Rozwodniony	-	-	-	-
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,53	1,41	1,33	1,83
Zwykły	0,53	1,41	1,33	1,83
Rozwodniony	-	-	-	-

**RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 CZERWCA 2006**

	<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>	<i>Okres</i> <i>od 2005-04-01</i> <i>do 2005-06-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2005-01-01</i> <i>do 2005-06-30</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	311	-667	-8 043	-8 260

**PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**

Odsetki otrzymane	-	-	1	1
Dywidendy otrzymane	-	-	4	4
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	64	-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-	8 094	8 094
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	-	-	-
Inne wpływy	-	50	30	86
Wydatki na zakup majątku trwałego	-34	-50	-72	-165
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	-	-	-30	-30

ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-34	64	8 027	7 990
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-163	-227	-563	-625
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4	-7	3	-2
Spłata odsetek	-1	-2	-9	-9
Środki uzyskane z emisji obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	2	802	500	500
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-166	566	-69	-136
ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	111	-37	-85	-406
SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	65	213	134	455
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	176	176	49	49

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<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>	<u>Okres</u> <u>od 2005-04-01</u> <u>do 2005-06-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2005-01-01</u> <u>do 2005-06-30</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	1 219	3 217	3 034	4 168
<i>Korekta o pozycje:</i>	-34	529	-3 403	-1 675
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	43	81	41	79
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	4	3	4
(Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-24	-3 114	-3 114
Inne korekty	-79	468	-333	1 356
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	1 185	3 746	-369	2 493
Zmiana stanu zapasów	-221	-86	-50	161

Spadek/(wzrost) salda należności	3 357	16 520	4 011	8 337
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	-2 960	-15 560	-11 247	-18 786
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	-805	274	495	-1 359
Wzrost/(spadek) salda rezerw	-271	-5 588	-888	889

Przepływy pieniężne w toku działalności

operacyjnej	285	-694	-8 048	-8 265
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Zapłacone odsetki	26	27	5	5

**ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI
OPERACYJNEJ**

311	-667	-8 043	-8 260
------------	-------------	---------------	---------------

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 CZERWCA 2006**

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Pozostałe kapitały rezerwowe (zapasowe)</u>	<u>Kapitał z aktualizacji wyceny</u>	<u>Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego</u>	<u>Kapitał własny razem</u>
Saldo na dzień 31.12.2004r.	9 723	2 261	51	-34 018	-21 983
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości – wpływ zastosowania MSSF				1 316	1 316
Saldo po korektach	9 723	2 261	51	-32 702	-20 667
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2005 do 30.06.2005					
Zysk netto za okres				4 168	4 168
Suma zysków i strat ujętych w okresie				4 168	4 168
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 322			1 322
Saldo na dzień 30.06.2005r.	9 723	3 583	51	-28 534	-15 177
Saldo na dzień 31.03.2005r.	9 723	2 634	51	-31 568	-19 160
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2005 do 30.06.2005					
Zysk netto za okres				3 034	3 034
Suma zysków i strat ujętych w okresie				3 034	3 034
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		949			949
Saldo na dzień 30.06.2005r.	9 723	3 583	51	-28 534	-15 177

Saldo na dzień 31.12.2005r.	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				3 217	3 217
Suma zysków i strat ujętych w okresie				3 217	3 217
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		994			994
Korekta wynikająca z zaokrągleń				-1	-1
Saldo na dzień 30.06.2006r.	9 723	5 459	46	-21 158	-5 930
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				1 219	1 219
Suma zysków i strat ujętych w okresie				1 219	1 219
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		453			453
Korekta wynikająca z zaokrągleń				1	1
Saldo na dzień 30.06.2006r.	9 723	5 459	46	-21 158	-5 930

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2006 R.

Grupa Kapitałowa PEMUG S.A.

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r. na dzień sprawozdawczy 30.06.2006r. 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, towary transport drogowy, wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą, wynajem pozostałych środków transportu lądowego oraz pozostałych maszyn i urządzeń, działalność rachunkowo-księgową. 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 III kwartałów 2005r. 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.
- c) Pemug Sprzęt Sp. z o.o. ze względu na połączenie w dniu 19.12.2005r. – od 01.01.2006r.

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 2006r. 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 2006r. 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, z 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 zdatne 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 bilansowy. 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 pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych 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 2006 - skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Zobowiązania warunkowe	16 660	16 703	16 627	16 545
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
Na rzecz pozostałych jednostek	16 660	16 703	16 627	16 545
- weksle in blanco zabezpieczenie należytego wykonania umów i wadium na przetargi	16 660	16 703	16 627	16 545

2. Inne	1 070	2 053	2 053	10 975
- zobowiązania zabezpieczone hipotecznie	-	983	983	9 683
- zastaw środków trwałych	1 070	1 070	1 070	1 292
Razem pozycje pozabilansowe	17 730	18 756	18 680	27 520

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 30.06.2006r. zostały przeliczone wg średniego kursu EUR wynoszącego 4,0434 zł, ogłoszonego przez NBP w dniu 30.06.2006r. - Tabela nr 126/A/NBP/2006.

Poszczególne pozycje jednostkowego i skonsolidowanego rachunku zysków i strat za II kwartał 2006r. zostały przeliczone wg średniego kursu 3,9002 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/2006 z dnia 31.01.2006r.	3,8285
• Tabela nr 42/A/NBP/2006 z dnia 28.02.2006r.	3,7726
• Tabela nr 65/A/NBP/2006 z dnia 31.03.2006r.	3,9357
• Tabela nr 84/A/NBP/2006 z dnia 28.04.2006r.	3,8740
• Tabela nr 105/A/NBP/2006 z dnia 31.05.2006r.	3,9472
• Tabela nr 126/A/NBP/2006 z dnia 30.06.2006r.	4,0434

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla przeliczenia 6 miesięcy 2006r. 3,9002 zł

Średnie kursy euro według NBP za II kwartał 2005r.

- 4,0401 – kurs na dzień 30.06.2005r.
- 4,0805 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego z sześciu miesięcy 2005r.

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 sześciu miesięcy:
 - 3,9002 zł/EUR dla II kwartału 2006r.
 - 4,0805 zł/EUR dla II kwartału 2005r.

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

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

- 4,0401 zł/EUR dla II kwartału 2005r.

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

Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec II kwartału 2006r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 703 tys. zł,
- Na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 120 tys. zł,
- Na upadłość Biura Handlowego Pemug 53 tys. zł,
- Na sprawy sądowe w toku 91 tys. zł,
- Razem: 967 tys. zł

W trakcie dwóch kwartałów 2006r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 703 tys. zł
- Razem: 703 tys. zł

W trakcie dwóch kwartałów 2006r. rozwiązano następujące rezerwy:

- Na sprawy sądowe w toku 70 tys. zł,
- Zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.936 tys. zł.
- Razem: 3.006 tys. zł

W trakcie dwóch kwartałów 2006r. wykorzystano następujące rezerwy:

- Na sprawy sądowe w toku 154 tys. zł,
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.964 tys. zł,
- Razem: 3.118 tys. zł

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 30.06.2006r. wynosi 663 tys. zł. W trakcie dwóch kwartałów 2006r. nie tworzone rezerw z tego tytułu. Natomiast w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 167 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec II kwartału 2006r. 6.043 tys. zł.

W trakcie dwóch kwartałów 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 761 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 315 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 2.525 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec II kwartału 2006r. 1.170 tys. zł

W trakcie dwóch kwartałów 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 285 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 11 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 54 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 30.06.2006r 41 tys. zł. W trakcie dwóch kwartałów 2006r. utworzono 7 tys.zł odpisów, natomiast rozwiązano odpisy na kwotę 4 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie na koniec II kwartału 2006r. nie występowały, w trakcie dwóch kwartałów 2006r. nie tworzono odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec II kwartału 2006r. 56 tys. zł, w ciągu dwóch kwartałów 2006r. w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 7 tys. zł, nie tworzono odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec II kwartału 2006r. 6.900 tys. zł, w trakcie dwóch kwartałów 2006r. nie rozwiązywano i nie tworzono odpisów z tego tytułu.

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

Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec II kwartału 2006r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 703 tys. zł,
- Na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 120 tys. zł,
- Na upadłość Biura Handlowego Pemug 53 tys. zł,
- Na sprawy sądowe w toku 91 tys. zł,
- Razem: 967 tys. zł

W trakcie dwóch kwartałów 2006r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 703 tys. zł
- Razem: 703 tys. zł

W trakcie dwóch kwartałów 2006r. rozwiązano następujące rezerwy:

- Na sprawy sądowe w toku 70 tys. zł,
- Zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.936 tys. zł.
- Razem: 3.006 tys. zł

W trakcie dwóch kwartałów 2006r. wykorzystano następujące rezerwy:

- Na sprawy sądowe w toku 154 tys. zł,
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.964 tys. zł,
- Razem: 3.118 tys. zł

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 30.06.2006r. wynosi 663 tys. zł. W trakcie dwóch kwartałów 2006r. nie tworzono rezerw z tego tytułu. Natomiast w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 167 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec II kwartału 2006r. 5.529 tys. zł.

W trakcie dwóch kwartałów 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 761 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 5 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 2 525 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec II kwartału 2006r. 1 083 tys. zł

W trakcie dwóch kwartałów 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 286 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 11 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 54 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 30.06.2006r 41 tys. zł. W trakcie dwóch kwartałów 2006r. utworzono 7 tys.zł odpisów, natomiast rozwiązano odpisy na kwotę 4 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie na koniec II kwartału 2006r. nie występowały, w trakcie dwóch kwartałów 2006r. nie tworzono odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec II kwartału 2006r. 56 tys. zł, w ciągu dwóch kwartałów 2006r. w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 7 tys. zł, nie tworzono odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec II kwartału 2006r. 8.513 tys. zł, w trakcie dwóch kwartałów 2006r. rozwiązano 537 tys. zł odpisów, nie tworzono odpisów z tego tytułu.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ “PEMUG” S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY 2006 ROKU

I. BRANŻOWE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W ramach działalności grupy kapitałowej “Pemug” S.A. można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

- Usługi budowlano-montażowe
- Usługi sprzętowo- transportowe oraz wynajem nieruchomości.

Zakres działalności grupy kapitałowej obejmował również wykonawstwo konstrukcji – podmiot zajmujący się tą działalnością jest w upadłości.

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych zostały zaprezentowane poniżej.

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

<u>Segment</u> <u>usług</u>	<u>Segment usług</u> <u>sprzętowo-</u>	<u>Eliminacje</u> <u>konsolidacyjne</u>	<u>Wartość</u> <u>skonsolidowana</u>
--------------------------------	---	--	---

	<u>budowlano- montażowych</u>	<u>transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>		
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	21 501	10 945	-10 296	22 150
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	11 717	10 433	-	22 150
Przychody ze sprzedaży między segmentami	9 784	512	-10 296	-
KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.	16 564	10 462	-10 296	16 730
Wynik na sprzedaży	4 937	483	-	5 420
Przychody nieprzypisane segmentom:				1 453
– Pozostałe przychody				1 032
– Przychody finansowe				421
Koszty nieprzypisane segmentom:				4 119
– Koszty sprzedaży i zarządu				2 603
– Pozostałe koszty				781
– Koszty finansowe				735
Wynik przed opodatkowaniem				2 754
Podatek dochodowy				-
Zysk/ strata akcyj. (udział.) mniejszościowych				-
Zysk netto Grupy Kapitałowej				2 754

**Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.01.2005r. –
30.06.2005r.:**

	<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	29 868	14 124	-13 382	30 610
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	17 172	13 438	-	30 610
Przychody ze sprzedaży między segmentami	12 696	686	-13 382	-

KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.	26 357	13 643	-13 336	26 664
Wynik na sprzedaży	3 511	481	-46	3 946
Przychody nieprzypisane segmentom:				2 445
– Pozostałe przychody				1 910
– Przychody finansowe				535
Koszty nieprzypisane segmentom:				4 533
– Koszty sprzedaży i zarządu				2 685
– Pozostałe koszty				813
– Koszty finansowe				1 035
Wynik przed opodatkowaniem				1 858
Podatek dochodowy				185
Zysk/ strata akcj. (udział.) mniejszościowych				-
Zysk netto Grupy Kapitałowej				1 673

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	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
	Stan na 30.06.2006r.	Stan na 30.06.2006r.	Stan na 30.06.2006r.	Stan na 30.06.2006r.
Zwiększenia/ zmniejszenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	101	-	-56	45
Amortyzacja	85	153	-2	236
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku okresu	-	-	-	-
BILANS				
AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM:	24 601	14 468	-13 643	25 426
Inwestycje w jednostki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności				-

**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY
NA ZOBOWIĄZANIA
SEGMENTU**

30 530 4 466 -4 463 30 533

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2005r. –
30.06.2005r.:**

	<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
	Stan na 30.06.2005r.	Stan na 30.06.2005r.	Stan na 30.06.2005r.	Stan na 30.06.2005r.
Zwiększenia/ zmniejszenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	191	1 140	-	1 331
Amortyzacja	82	235	-	317
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku okresu	-	-	-	-

BILANS

**AKTYWA SEGMENTU
OGÓLEM:**

30 376 30 736 -34 196 26 916

Inwestycje w jednostki
stowarzyszone, wyceniane
metodą praw własności

-

**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY
NA ZOBOWIĄZANIA
SEGMENTU**

45 553 7 413 -13 835 39 131

II. GEOGRAFICZNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmentów geograficznych nie wyodrębniono, gdyż Grupa Kapitałowa “Pemug” S.A.
prowadzi działalność tylko na terenie Polski.

*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 2006 roku „Pemug” S. A. oraz grupa kapitałowa Emitenta osiągnęła zysk z działalności na wszystkich poziomach wytworzenia. Na wysokość osiągniętej sprzedaży nadal jednak wpływ miały trudne warunki tegorocznej zimy, stąd pomimo znacznie lepszych wyników w I kwartale nie udało się odrobić strat z pierwszego kwartału 2006 roku.

Wyniki Spółki na poziomie jednostkowym narastająco za 2 kwartały 2006 r., liczone według MSR: zysk brutto ze sprzedaży – 4.937 tys. zł; zysk z działalności operacyjnej – 3.040 tys. zł, zysk z działalności gospodarczej, brutto oraz netto – 3.217 tys. zł.

Grupa kapitałowa Emitenta według sprawozdania finansowego sporządzonego na podstawie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości odnotowała: zysk brutto na sprzedaży – 5.420 tys. zł; zysk na działalności operacyjnej – 3,068 tys. zł; zysk brutto i netto – 2.754 tys. zł.

Jednostka wchodząca w skład grupy kapitałowej Emitenta „PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT” Sp. z o. o. uzyskała w II kwartale 2006 r. następujące wyniki: zysk brutto ze sprzedaży – 482,5 tys. zł; zysk z działalności gospodarczej, brutto i netto – 415,8 tys. zł.

W drugim kwartale 2006 r. Spółka uzyskała dobre rezultaty w akwizycji nowych zleceń i kontraktów na znaczące zadania inwestycyjne, m. in. na budowę pomostu stalowego łączącego upadową odstawczo-transportową z zakładem przeróbki mechanicznej węgla w KWK „Marcel” o wartości 2.415 tys. zł z terminem realizacji do 31 października br.; na prace projektowe i budowlano-montażowe przy modernizacji Zakładu Przeróbczego „Juliusz” w Sosnowcu o wartości 798 tys. zł; na roboty demontażowe oraz produkcję, dostawę i montaż konstrukcji stalowej przy realizacji remontu Centrum Handlowego we Wrocławiu o wartości 255.099 EURO.

W ciągu II kwartału 2006 roku Emitent przekazał 13 raportów bieżących oraz w dniu 5 maja 2006 r. Raport roczny za 2005 r. (R 2005), w dniu 14 czerwca 2006 r. Raport roczny skonsolidowany (RS 2005) oraz raport kwartalny QSr za I kwartał 2006 roku w dniu 15 maja 2006 r. 29 czerwca 2006 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Pemug” S. A.

Ad. § 91 ust. 4 pkt. 4

W omawianym okresie Spółka nie emitowała, 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 cel, jakim jest znacząca poprawa wizerunku i pozycji rynkowej firmy, co w efekcie umożliwiło efektywne pozyskiwanie umów i zleceń, 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 decydującym 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 trudnym kontrahentem. W związku z dalszą poprawą kondycji finansowej polskiego górnictwa odnotować należy z zadowoleniem, że na bieżąco, w terminie i gotówką reguluje swoje zobowiązania wobec „Pemug” S. A. Jastrzębska Spółka Węglowa S. A. oraz większość kopalni 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 kopalni i 5 zakładów górniczych, reguluje swoje zobowiązania również gotówką, ale nadal nie dotrzymuje terminów płatności. W porównaniu z I kwartałem br. nastąpiło pogorszenie tej sytuacji i Kompania Węglowa S. A. realizuje swoje zobowiązania wobec Emitenta oraz „PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT” Sp. z o. o. z opóźnieniem sięgającym jednak 60-70 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 umowy), a także jeśli chodzi o wypłatę wynagrodzeń dla pracowników. W terminie, do dnia 30 czerwca 2006 roku Emitent spłacił 12. 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 2006.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 5)

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na dzień 15 maja 2006 r.):

Waldemar Michałowski	1.139.310 akcji	1.139.310 głosów	49,99%
Roman Doleżał	398.750 akcji	398.750 głosów	17,50%
Arkadiusz Becker	114.216 akcji	114.216 głosów	5,01%

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na dzień przekazania raportu kwartalnego QSr za II kwartał 2006 r.):

Waldemar Michałowski	1.139.310 akcji	1.139.310 głosów	49,99%
Roman Doleżał	398.750 akcji	398.750 głosów	17,50%
Arkadiusz Becker	114.216 akcji	114.216 głosów	5,01%

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 6)

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta za okres I kwartału 2005 roku:

Imię i Nazwisko posiadania	stan na 15.05.2006 (akcje i głosy)	stan aktualny (akcje i głosy)	zmiana	stanu
-----------------------------------	---	--	---------------	--------------

Osoby zarządzające Spółką

Henryk Urbańczyk	13.235	13.235	bez zmian
Waldemar Pytlarz	15.047	15.047	bez zmian
Prokurenci			
Antoni Domański	9.619	9.719	nabycie 100 akcji
Anna Karmańska	3.061	3.061	bez zmian

Rada Nadzorcza Spółki

Imię i Nazwisko posiadania	stan na 15.05.2006 (akcje i głosy)	stan aktualny (akcje i głosy)	zmiana	stanu
Bożena Doleżał	nie posiada	nie posiada	bez zmian	
Roman Doleżał	398.750	398.750	bez zmian	
Małgorzata Michałowska	nie posiada	nie posiada	bez zmian	
Waldemar Michałowski	1.139.310	1.139.310	bez zmian	
Kacper Piasecki	nie posiada	nie posiada	bez zmian	

Uwaga: 15 maja 2006 roku Spółka przekazała raport kwartalny QSr za II kwartał 2006 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.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 8)

W okresie objętym raportem Spółka prowadziła typowe i rutynowe transakcje sprzedaży 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 II kwartale 2006 roku - **7,793,1 tys. zł**, narastająco za dwa kwartały – **9.784,2 tys. 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)

Ogromne znaczenie ma 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. Szczególnie pozytywne skutki w tym zakresie odnotowywane są w trakcie III kwartału br., o czym Spółka informuje w raportach bieżących. Spółka w ramach własnej grupy kapitałowej prowadzi z pewnym sukcesem wzmożone, szerokie działania akwizycyjne i marketingowe, których celem jest dywersyfikacja rynków zbytu na świadczone usługi oraz znaczące zwiększenie portfela robót, a tym samym przychodów ze sprzedaży poprzez zawarcie znaczących kontraktów na rynku górnictwa i energetycznym.